

Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon

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



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

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

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

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

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

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	1.061.763	236.795
Borsa Para Piyasası Alacakları	5,18	2.552.566	2.102.817
Finansal Varlıklar	6,17	73.381.454	64.269.447
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18	5.417.380	4.287.270
Diğer Alacaklar	5	69.701	-
Toplam Varlıklar (A)		82.482.864	70.896.329
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	821.538	333.601
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		821.538	333.601
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	81.661.326	70.562.728

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Dipnot referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	2.851.330	2.777.028
Temettü Gelirleri	11	1.275.560	2.020.742
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	(3.884.576)	17.319.964
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	7.528.595	(17.244.895)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri / (Giderleri)	11	16.426.404	18.765.087
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	209.698	-
Esas Faaliyet Gelirleri		24.407.011	23.637.926
Yönetim Ücretleri	7	(1.757.020)	(2.312.251)
Saklama Ücretleri	7	(456.903)	(427.584)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(156.537)	(124.543)
Denetim Ücretleri	7	(66.532)	(46.968)
Kurul Ücretleri	7	(13.260)	(17.664)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(109.766)	(51.408)
İlan Ücretleri	7	(30.496)	(21.190)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.590.514)	(3.001.608)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		21.816.497	20.636.318
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		21.816.497	20.636.318
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	21.816.497	20.636.318

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		70.562.728	143.246.907
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		21.816.497	20.636.318
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		137.458.425	366.883.770
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(148.176.324)	(460.204.267)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	81.661.326	70.562.728

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		11.992.616	85.913.288
Net Dönem Karı/Zararı	9	21.816.497	20.636.318
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(11.655.485)	12.447.125
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(4.126.890)	(4.797.770)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(7.528.595)	17.244.895
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.295.286)	48.032.075
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		487.937	(471.273)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(1.583.415)	47.095.048
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(69.701)	-
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(1.130.117)	1.408.300
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.126.890	4.797.770
Alınan Faiz	11	2.851.330	2.777.028
Alınan Temettü	11	1.275.560	2.020.742
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(10.717.899)	(93.320.497)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		137.458.425	366.883.766
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(148.176.324)	(460.204.267)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.274.717	(7.407.209)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.274.717	(7.407.209)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		2.339.612	9.746.821
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	3.614.329	2.339.612

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29 / 04 / 2022 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4, 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer/İstanbul

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

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

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

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

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon toplam değerinin günlük %0,00740’ından (yüzbindeyedivirgülkırk) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikivirgülyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, 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 değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile 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 ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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 tarihleri itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz Mevduat)	127.682	236.795
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	934.081	-
Toplam	1.061.763	236.795

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	186.447	154.136
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	5.522	4.918
Toplam	191.969	159.054

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	5.927	5.189
Garanti Portföy Gider Üst Limit	209.603	-
Toplam	215.530	5.189

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	1.669.346	2.209.710
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	52.190	73.783
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	9.306	8.615
Toplam	1.730.842	2.292.108

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Fon toplam değerinin günlük %0,0074'ından (yüzbindealtıvirgülyetmişdört) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeiki virgülyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenir.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacak ve Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 18)	2.552.566	2.102.817
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş – Gider Üst Limit Karşılığı Alacağı	69.701	-
Toplam	2.622.267	2.102.817

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas karşılıkları	604.585	155.936
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	186.447	154.136
Denetim Ücreti	20.850	15.000
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	5.522	4.918
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	4.083	3.528
Diğer	51	83
Toplam	821.538	333.601

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansal varlıkları 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	73.381.454	64.269.444
Toplam	73.381.454	64.269.444

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
YP Hisse	17.538	24.238.007	41.697.567
Hisse	190.009	18.940.234	17.873.029
Borsa Yatırım Fonları	22.354	12.034.735	13.810.858
Toplam	229.901	55.212.976	73.381.454

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
YP Hisse	35.380	33.318.938	41.662.368
Hisse	141.933	14.868.687	15.797.166
Özel Sektör Tahvili	2.800.000	2.800.000	4.016.050
Borsa Yatırım Fonları	6.479	2.639.230	2.793.863
Toplam	2.983.792	53.626.855	64.269.447

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13*)	1.757.020	2.312.251
Saklama Ücretleri	456.903	427.584
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	156.537	124.543
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	109.766	51.408
Denetim Ücretleri	66.532	46.968
İlan Ücretleri	30.496	21.190
Kurul Ücretleri	13.260	17.664
Toplam	2.590.514	3.001.608

(*) Yönetim ücretlerinin 87.674 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 102.541 TL)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için verilmiş 5.417.380 TL tutarında teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 4.287.270 TL)

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

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	81.661.326	70.562.728
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	23.347.413	28.358.794
Birim pay değeri (TL)	3,497660	2,488213

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	28.358.794	71.178.096
Satışlar	69.596.140	149.939.715
Geri alışı	(74.607.521)	(192.759.017)
Dönem sonu	23.347.413	28.358.794

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 81.661.326 TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: 70.562.728 TL)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 21.816.497 TL artış tutarındadır. (31 Aralık 2024: 20.636.318 TL)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 81.661.326 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 70.562.728 TL)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	16.426.404	18.765.087
Faiz Gelirleri	2.851.330	2.777.028
Temettü Gelirleri	1.275.560	2.020.742
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	7.528.595	(17.244.895)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(3.884.576)	17.319.964
Toplam	24.197.313	23.637.926

<u>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
VİOP Vergilendirmesi	1.583.465	1.556.467
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	1.108.719	2.527.765
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	999.715	8.180.177
Yabancı hisse vergili	(7.576.475)	4.836.745
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	-	218.810
Toplam	(3.884.576)	17.319.964

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden Diğer Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Gider Üst Limit Tahsilatları	209.603	-
Diğer Gelirler	95	-
Toplam	209.698	-

Esas faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi, resim ve harçlar	33.694	6.296
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	5.280	2.366
Diğer Giderler	70.792	42.746
Toplam	109.766	51.408

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 1.757.020 TL'dir. (31 Aralık 2024: 2.312.251 TL'dir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 15.762.000)

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

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

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
YP Hisse	%10	4.169.757	4.166.237
BIST	%10	1.787.303	1.579.717
Borsa Yatırım Fonu	%10	1.381.086	279.386

Faiz oranı riski

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

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 Varlıklar	-	4.016.050

Faiz artışı/(azalışı)		Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	-	40.160
%-1	-	(40.160)

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, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki tabloda görülmektedir.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

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

	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	CAD
Nakit ve Nakit Benzerleri	999.078	21.831	866	154	379
Finansal varlıklar	55.508.423	1.099.773	104.544	-	100.281
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	56.507.501	1.121.604	105.410	154	100.660
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	2.825.375	56.080	5.270	8	5.033
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(2.825.375)	(56.080)	(5.270)	(8)	(5.033)

31 Aralık 2025	Amerikan Doları	42,8457
31 Aralık 2025	AVRO	50,2859
31 Aralık 2025	CHF	53,8919
31 Aralık 2025	CAD	31,2200

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	CAD
Nakit ve Nakit Benzerleri	231.612	2.320	2.959	308	1.185
Finansal varlıklar	44.456.231	1.060.559	169.687	3.407	27.450
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	44.687.843	1.062.879	172.646	3.715	28.635
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	2.234.392	53.144	8.632	186	1.432
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(2.234.392)	(53.144)	(8.632)	(186)	(1.432)

31 Aralık 2024	Amerikan Doları	35,2803
31 Aralık 2024	AVRO	36,7362
31 Aralık 2024	CHF	38,9447
31 Aralık 2024	CAD	24,5190

Likidite riski

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

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

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	821.538	821.538	821.538	-	-	-
Toplam yükümlülük	821.538	821.538	821.538	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları						
Diğer borçlar	333.601	333.601	333.601	-	-	-
Toplam yükümlülük	333.601	333.601	333.601	-	-	-

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar(**)	Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	69.701	-	2.552.566	-	1.061.763	5.417.380
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	69.701	-	2.552.566	-	1.061.763	5.417.380
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 127.682 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar(**)	Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	2.102.817	4.016.047	236.795	4.287.270
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	2.102.817	4.016.047	236.795	4.287.270
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır

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

Finansal varlık 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 varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık 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 varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Hisse	17.873.029	-	-	17.873.029
Borsa Yatırım Fonları	13.810.858	-	-	13.810.858
YP Hisse	41.697.567	-	-	41.697.567
Toplam Finansal Varlıklar	73.381.454	-	-	73.381.454

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Özel Sektör Finansman Bonosu	41.662.368	-	-	41.662.368
Hisse	15.797.166	-	-	15.797.166
Özel Sektör Tahvili	4.016.050	-	-	4.016.050
Yabancı Para Hisse	2.793.863	-	-	2.793.863
Toplam finansal varlıklar	64.269.447	-	-	64.269.447

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	1.061.763	236.795
-Vadeli Mevduat	934.081	-
-Vadesiz Mevduat	127.682	236.795
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	5.417.380	4.287.270
Nakit ve nakit benzerleri	6.479.143	4.524.065

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.479.143	4.524.065
Borsa para piyasası alacakları	2.552.566	2.102.817
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(5.417.380)	(4.287.270)
Nakit ve nakit benzerleri	3.614.329	2.339.612

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	2025	2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	34.750	25.000
Toplam	34.750	25.000

Garanti Portföy
Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

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

Garanti Portföy Elektrikli ve Otonom Araçlar Değişken Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

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

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

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



Salvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‐TL‐) olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GP ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞ 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat
A.PAY																			
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	1.216,00	62,95	12.07.2023	0,00%	0	0	85,95	104.515,20	0,58%	0,13%			31.12.2004	62,95
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	6.781,00	62,55	18.07.2023	0,00%	0	0	85,95	582.826,95	3,26%	0,71%			31.12.2004	62,55
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	1.651,00	65,8	25.07.2023	0,00%	0	0	85,95	141.903,45	0,79%	0,17%			31.12.2004	65,8
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	5.963,00	139,9	21.03.2024	0,00%	0	0	85,95	512.193,85	2,87%	0,62%			31.12.2004	139,9
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	3.460,00	120,175202	17.05.2024	0,00%	0	0	85,95	297.387,00	1,66%	0,36%			31.12.2004	120,175202
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	8.099,00	75,799895	23.05.2025	0,00%	0	0	85,95	696.109,05	3,89%	0,85%			31.12.2004	75,799895
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	9747	74,673279	15.09.2025	0,00%	0	0	85,95	837.754,65	4,69%	1,02%			31.12.2004	74,673279
	BRISA.E		TRABRISA91E3	0.00%	0	10752	81,146708	27.11.2025	0,00%	0	0	85,95	924.134,40	5,17%	1,12%			31.12.2004	81,146708
	FROTO.E		TRACTOSN91H6	0.00%	0	3789	119,5	21.03.2024	0,00%	0	0	92,65	349.197,85	1,95%	0,42%			31.12.2004	119,5
	FROTO.E		TRACTOSN91H6	0.00%	0	5730	120,6	17.05.2024	0,00%	0	0	92,65	530.884,50	2,97%	0,65%			31.12.2004	120,6
	FROTO.E		TRACTOSN91H6	0.00%	0	10671	87,929992	23.05.2025	0,00%	0	0	92,65	988.668,15	5,53%	1,20%			31.12.2004	87,929992
	FROTO.E		TRACTOSN91H6	0.00%	0	12830	102,829369	15.09.2025	0,00%	0	0	92,65	1.188.699,50	6,65%	1,44%			31.12.2004	102,829369
	FROTO.E		TRACTOSN91H6	0.00%	0	9.624,00	96,223473	27.11.2025	0,00%	0	0	92,65	891.663,60	4,99%	1,08%			31.12.2004	96,223473
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	875	83,7	12.07.2023	0,00%	0	0	48,46	42.402,50	0,24%	0,05%			31.12.2004	83,7
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	4408	83,9	18.07.2023	0,00%	0	0	48,46	213.611,68	1,20%	0,26%			31.12.2004	83,9
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	1071	86,35	25.07.2023	0,00%	0	0	48,46	51.900,66	0,29%	0,06%			31.12.2004	86,35
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	3.918,00	97	21.03.2024	0,00%	0	0	48,46	318.866,28	1,06%	0,23%			31.12.2004	97
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	2276	98,223902	17.05.2024	0,00%	0	0	48,46	110.294,96	0,62%	0,13%			31.12.2004	98,223902
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	5.331,00	57,2	23.05.2025	0,00%	0	0	48,46	258.340,26	1,45%	0,31%			31.12.2004	57,2
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	6.414,00	57,951481	15.09.2025	0,00%	0	0	48,46	310.822,44	1,74%	0,38%			31.12.2004	57,951481
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	6.304,00	50,987246	20.11.2025	0,00%	0	0	48,46	305.491,84	1,71%	0,37%			31.12.2004	50,987246
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	8.924,00	49,799034	27.11.2025	0,00%	0	0	48,46	432.457,04	2,42%	0,53%			31.12.2004	49,799034
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	15.243,00	99,280278	23.05.2025	0,00%	0	0	93,1	1.419.123,30	7,94%	1,72%			31.12.2004	99,280278
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	19.757,00	91,800116	15.09.2025	0,00%	0	0	93,1	1.839.376,70	10,29%	2,24%			31.12.2004	91,800116
	TCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	10.202,00	95,15	27.11.2025	0,00%	0	0	93,1	949.806,20	5,31%	1,15%			31.12.2004	95,15
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	3.369,00	258,746365	18.07.2023	0,00%	0	0	247	832.143,00	4,66%	1,01%			31.12.2004	258,746365
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	948,00	255,9	25.07.2023	0,00%	0	0	247	234.156,00	1,31%	0,28%			31.12.2004	255,9
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	1.680,00	293,25	17.05.2024	0,00%	0	0	247	414.960,00	2,32%	0,50%			31.12.2004	293,25
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	2.548,00	199,8	23.05.2025	0,00%	0	0	247	629.356,00	3,52%	0,76%			31.12.2004	199,8
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	3.063,00	248,274812	15.09.2025	0,00%	0	0	247	756.561,00	4,23%	0,92%			31.12.2004	248,274812
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	3.385,00	232,1	27.11.2025	0,00%	0	0	247	836.095,00	4,68%	1,02%			31.12.2004	232,1
GRUP TOPLAMI						19.000.900							17.873.029,01	100,00%	21,72%				
Ç.TÜREV ARAÇLAR																			
TÜREV TEMİNAT		31.12.2025	VIOP-TL	0.00%	0	5.406.980,00	0	31.12.2025	0,00%	0	10400	0	5.417.380,10	100,00%	6,58%			31.12.2005	0
TOPLAM						5.406.980,10							5.417.380,10	100,00%	6,58%				
GRUP TOPLAMI						5.406.980,10							5.417.380,10	100,00%	6,58%				
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																			
YP HİSSE																			
	AAPLUS-NAGS		US0378331005	0.00%	0	89	196	27.07.2023	0,00%	0	0	272.9071	1.040.668	1,87%	1,26%	42,8457	26,9794		0
	AAPLUS-NAGS		US0378331005	0.00%	0	6	273,385	31.10.2025	0,00%	0	0	272.9071	70.157	0,13%	0,09%	42,8457	41,9677		0
	AMDUS-NAGS		US0079031078	0.00%	0	207	111,73	27.07.2023	0,00%	0	0	215,7206	1.913.239	3,45%	2,33%	42,8457	26,9794		0
	AMDUS-NAGS		US0079031078	0.00%	0	26	260,04	30.10.2025	0,00%	0	0	215,7206	240.310,20	0,43%	0,29%	42,8457	41,9755		0
	AMDUS-NAGS		US0079031078	0.00%	0	16	258,305313	31.10.2025	0,00%	0	0	215,7206	147.883,20	0,27%	0,18%	42,8457	41,9677		0
	APTIVUS-NEWY		JE008TDN8H13	0.00%	0	8	102,66	03.07.2023	0,00%	0	0	76,6431	26.270,62	0,05%	0,03%	42,8457	26,0781		0
	APTIVUS-NEWY		JE008TDN8H13	0.00%	0	135	109,85537	21.07.2023	0,00%	0	0	76,6431	443.316,68	0,80%	0,54%	42,8457	26,9428		0
	APTIVUS-NEWY		JE008TDN8H13	0.00%	0	269	97,73	24.08.2023	0,00%	0	0	76,6431	863.349,54	1,59%	1,07%	42,8457	27,1425		0
	APTIVUS-NEWY		JE008TDN8H13	0.00%	0	135	80,9	30.10.2025	0,00%	0	0	76,6431	443.317	0,80%	0,54%	42,8457	41,9755		0
	APTIVUS-NEWY		JE008TDN8H13	0.00%	0	37	81,516892	31.10.2025	0,00%	0	0	76,6431	121.501,61	0,22%	0,15%	42,8457	41,9677		0
	BHWGY-XETR		DE0005190003	0.00%	0	267	111,02	31.07.2023	0,00%	0	0	93,14	1.250.528,87	2,25%	1,52%	50,2859	29,7524		0
	BHWGY-XETR		DE0005190003	0.00%	0	102	81,24	30.10.2025	0,00%	0	0	93,14	477.730,13	0,86%	0,58%	50,2859	48,7458		0
	BHWGY-XETR		DE0005190003	0.00%	0	29	81	31.10.2025	0,00%	0	0	93,14	135.825,23	0,24%	0,17%	50,2859	48,5493		0
	COHRUS-NAGS		US19247C1076	0.00%	0	246	33,74	17.08.2023	0,00%	0	0	186,9666	1.970.635,85	3,55%	2,39%	42,8457	27,1169		0
	COHRUS-NAGS		US19247C1076	0.00%	0	16	136,03	31.10.2025	0,00%	0	0	186,9666	128.171,44	0,23%	0,16%	42,8457	41,9677		0
	ENSUS-NEWY		US29275Y1029	0.00%	0	65	88,830299	08.03.2023	0,00%	0	0	148,5511	413.710,43	0,75%	0,50%	42,8457	18,9476		0
	ENSUS-NEWY		US29275Y1029	0.00%	0	241	107,98	27.07.2023	0,00%	0	0	148,5511	1.533.910,98	2,76%	1,86%	42,8457	26,9794		0
	ENSUS-NEWY		US29275Y1029	0.00%	0	20	125,315	31.10.2025	0,00%	0	0	148,5511	127.295,52	0,23%	0,15%	42,8457	41,9677		0
	FUS-NEWY		US3453708600	0.00%	0	2.035	13,04	31.07.2023	0,00%	0	0	13,1877	1.149.848,74	2,07%	1,40%	42,8457	26,9808		0
	FUS-NEWY		US3453708600	0.00%	0	140	13,03	31.10.2025	0,00%	0	0	13,1877	79.105,07	0,14%	0,10%	42,8457	41,9677		0
	GMUS-NEWY		US37045V1008	0.00%	0	157	39,61	21.07.2023	0,00%	0	0	81,707	549.824,60	0,99%	0,67%	42,8457	26,9428		0
	GMUS-NEWY		US37045V1008	0.00%	0	400	37,65	02.08.2023	0,00%	0	0	81,707	1.400.317,44	2,52%	1,70%	42,8457	26,9868		0

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‘‘TL’’) olarak gösterilmiştir.)

GMUS-NEWY		US37045V1008	0,00%	0			38	68,905	31.10.2025	0,00%	0		0	81,707	133.030,16	0,24%	0,16%	42,8457	41,9677			0	
GOOGLUS-NAGS		US02079K3059	0	0			157	119,959353	21.07.2023	0	0		0	312,7547	2103830,47	0,0379	0,0256	42,8457	26,9428			0	
GOOGLUS-NAGS		US02079K3059	0	0			68	183,22	16.07.2025	0	0		0	312,7547	911,213,20	1,64%	1,11%	42,8457	40,2362			0	
GOOGLUS-NAGS		US02079K3059	0	0			47	291,18	30.10.2025	0	0		0	312,7547	629809,12	0,0113	0,0077	42,8457	41,9755			0	
GOOGLUS-NAGS		US02079K3059	0	0			18	283,54	31.10.2025	0	0		0	312,7547	241203,49	0,0043	0,0029	42,8457	41,9677			0	
IFXGY-XETR		DE0006231004	0	0			299	35,19	08.03.2023	0	0		0	37,73	567288,82	0,0102	0,0069	50,2859	19,9682			0	
IFXGY-XETR		DE0006231004	0	0			363	36,765	21.07.2023	0	0		0	37,73	688715,18	0,0124	0,0084	50,2859	29,9829			0	
IFXGY-XETR		DE0006231004	0	0			231	34,79	30.10.2025	0	0		0	37,73	438273,3	0,0079	0,0053	50,2859	48,7458			0	
IFXGY-XETR		DE0006231004	0,00%	0			72	34,2	31.10.2025	0,00%	0		0	37,73	136.604,66	0,25%	0,17%	50,2859	48,5493			0	
INTCUS-NAGS		US4581401001	0,00%	0			1.229	41,02	30.10.2025	0,00%	0		0	37,379	1.968.279,66	3,55%	2,39%	42,8457	41,9755			0	
INTCUS-NAGS		US4581401001	0,00%	0			85	40,565	31.10.2025	0,00%	0		0	37,379	136.130,00	0,25%	0,17%	42,8457	41,9677			0	
LEAUS-NEWY		US5218652049	0,00%	0			54	140,4	01.03.2023	0,00%	0		0	116,0009	268.387,55	0,48%	0,33%	42,8457	18,8991			0	
LEAUS-NEWY		US5218652049	0	0			183	141,46	24.08.2023	0	0		0	116,0009	909535,58	0,0164	0,0111	42,8457	27,1425			0	
LEAUS-NEWY		US5218652049	0	0			225	102,56	30.10.2025	0	0		0	116,0009	1.118.281,45	2,01%	1,36%	42,8457	41,9755			0	
LEAUS-NEWY		US5218652049	0	0			31	107,161774	31.10.2025	0	0		0	116,0009	154074,33	0,0028	0,0019	42,8457	41,9677			0	
LUNCN-TORN		CA5503721063	0,00%	0			2,062	11,037241	17.07.2023	0,00%	0		0	29,4512	1.895.939,85	3,42%	2,30%	31,22	19,9109			0	
LUNCN-TORN		CA5503721063	0,00%	0			724	13,678618	16.07.2025	0,00%	0		0	29,4512	665.693,72	1,20%	0,81%	31,22	29,3675			0	
LUNCN-TORN		CA5503721063	0,00%	0			465	23,037957	30.10.2025	0,00%	0		0	29,4512	427.551,91	0,77%	0,52%	31,22	30,1259			0	
LUNCN-TORN		CA5503721063	0	0			154	22,74	31.10.2025	0	0		0	29,4512	141597,84	0,0026	0,0017	31,22	30,0033			0	
MSFTUS-NAGS		US949181045	0	0			66	336,59	31.07.2023	0	0		0	486,8577	1.376.744,09	2,48%	1,67%	42,8457	26,9808			0	
MSFTUS-NAGS		US949181045	0	0			4	526,205	31.10.2025	0	0		0	486,8577	83.439,04	0,15%	0,10%	42,8457	41,9677			0	
NIOSU-NEWY		US62914V1061	0	0			1,488	10,89	19.01.2023	0	0		0	5,1612	329.049,22	0,59%	0,40%	42,8457	18,808			0	
NIOSU-NEWY		US62914V1061	0	0			489	11	07.02.2023	0	0		0	5,1612	108135,13	0,0019	0,0013	42,8457	18,8426			0	
NIOSU-NEWY		US62914V1061	0	0			2,814	9,3	01.03.2023	0	0		0	5,1612	622274,53	0,0112	0,0076	42,8457	18,8991			0	
NIOSU-NEWY		US62914V1061	0	0			335	6,9175	31.10.2025	0	0		0	5,1612	74080,3	0,0013	0,0009	42,8457	41,9677			0	
NVDAUS-NAGS		US67066G1040	0,00%	0			166	45,601	21.07.2023	0,00%	0		0	189,3968	1.347.063,19	2,43%	1,64%	42,8457	26,9428			0	
NVDAUS-NAGS		US67066G1040	0	0			110	171,05	16.07.2025	0	0		0	189,3968	892632,23	0,0161	0,0108	42,8457	40,2362			0	
NVDAUS-NAGS		US67066G1040	0	0			18	206,58	31.10.2025	0	0		0	189,3968	146.067,09	0,26%	0,18%	42,8457	41,9677			0	
QCOMUS-NAGS		US7475251036	0	0			171	120,07	13.07.2023	0	0		0	173,3693	1.270.210,06	2,29%	1,54%	42,8457	26,1665			0	
QCOMUS-NAGS		US7475251036	0	0			98	153,9225	16.07.2025	0	0		0	173,3693	727956,64	0,0131	0,0088	42,8457	40,2362			0	
QCOMUS-NAGS		US7475251036	0	0			18	178,46	31.10.2025	0	0		0	173,3693	133706,32	0,0024	0,0016	42,8457	41,9677			0	
TSLAUS-NAGS		US88160R1014	0	0			79	224,26	17.08.2023	0	0		0	454,9369	1539875,1	0,0277	0,0187	42,8457	27,1169			0	
TSLAUS-NAGS		US88160R1014	0,00%	0			52	314,434038	16.07.2025	0,00%	0		0	454,9369	1.013.588,68	1,83%	1,23%	42,8457	40,2362			0	
TSLAUS-NAGS		US88160R1014	0,00%	0			9	447,905	31.10.2025	0,00%	0		0	454,9369	175.428,81	0,32%	0,21%	42,8457	41,9677			0	
TSMUS-NEWY		US8740391003	0,00%	0			111	244,46379	11.08.2025	0,00%	0		0	303,83	1.444.976,80	2,60%	1,76%	42,8457	40,7057			0	
TSMUS-NEWY		US8740391003	0,00%	0			49	303	30.10.2025	0,00%	0		0	303,83	637.872,64	1,15%	0,78%	42,8457	41,9755			0	
TSMUS-NEWY		US8740391003	0,00%	0			10	305,975	31.10.2025	0,00%	0		0	303,83	130.178,09	0,23%	0,16%	42,8457	41,9677			0	
VOW3GY-XETR		DE0007664039	0,00%	0			127	119,22	02.08.2023	0,00%	0		0	103,55	661.302,33	1,19%	0,80%	50,2859	29,642			0	
VOW3GY-XETR		DE0007664039	0,00%	0			20	90,12	31.10.2025	0,00%	0		0	103,55	104.142,10	0,19%	0,13%	50,2859	48,5493			0	
VOW3GY-XETR		DE0007664039	0,00%	0			153	93,88	20.11.2025	0,00%	0		0	103,55	796.687,06	1,44%	0,97%	50,2859	48,8116			0	
							17.538.000								41.697.566,58	75,12%	50,67%					0	
ECARLN-LND		IE00BGL86Z12	0,00%	0			2.803	7,3604	17.08.2023	0,00%	0		0	9,419	1.131.188,91	2,04%	1,37%	42,8457	27,1169			0	
ECARLN-LND		IE00BGL86Z12	0,00%	0			1.769	8,288	16.07.2025	0,00%	0		0	9,419	713.904,09	1,29%	0,87%	42,8457	40,2362			0	
ECARLN-LND		IE00BGL86Z12	0,00%	0			5.229	8,485872	11.08.2025	0,00%	0		0	9,419	2.110.234,32	3,80%	2,56%	42,8457	40,7057			0	
ECARLN-LND		IE00BGL86Z12	0,00%	0			5.500	9,4079	16.10.2025	0,00%	0		0	9,419	2.219.600,07	4,00%	2,70%	42,8457	41,8488			0	
ECARLN-LND		IE00BGL86Z12	0,00%	0			1.972	9,59991	30.10.2025	0,00%	0		0	9,419	795.827,51	1,43%	0,97%	42,8457	41,9755			0	
ECARLN-LND		IE00BGL86Z12	0,00%	0			1.180	9,579643	31.10.2025	0,00%	0		0	9,419	476.205,10	0,86%	0,58%	42,8457	41,9677			0	
IDRVUS-NYSE		US46435U3665	0,00%	0			291	43,857256	02.08.2023	0,00%	0		0	38,075	474.722,86	0,86%	0,58%	42,8457	26,9868			0	
IDRVUS-NYSE		US46435U3665	0,00%	0			539	32,197643	16.07.2025	0,00%	0		0	38,075	879.297,66	1,58%	1,07%	42,8457	40,2362			0	
IDRVUS-NYSE		US46435U3665	0,00%	0			1.291	34,501572	11.08.2025	0,00%	0		0	38,075	2.106.072,89	3,79%	2,56%	42,8457	40,7057			0	
IDRVUS-NYSE		US46435U3665	0,00%	0			1.500	37,228687	16.10.2025	0,00%	0		0	38,075	2.447.025,04	4,41%	2,97%	42,8457	41,8488			0	
IDRVUS-NYSE		US46435U3665	0,00%	0			280	38,46	31.10.2025	0,00%	0		0	38,075	456.778,01	0,82%	0,56%	42,8457	41,9677			0	
							22.354.000								13.810.856,46	24,88%	16,78%					0	
							39.892								55.508.423,04	100,00%	87,46%					0	
																						0	
																						0	
																						0	
TAKASBANK	02.01.2026	TBPP	36,75%	0			2555135	2550000	31.12.2025	0,00%	0		0	0	2.552.566,17	100,00%	3,10%				31.12.2005		0</

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
CP ELEKTRİK VE OTOMOM ARAÇLAR DEĞ 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Kurumunun Kurulduğu Tarih	İhracatçı Kurumunun Kurulduğu Tarih	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz	Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto	Borsa Sözlü	Repo Temini	Günlük Birim	Toplam Değer	Grup Yüzde	Toplam Yüzde	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Ermi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V. Sonrası M. Fiyatı
A.PAY																					
	BRISAE		TRABRISA91E3	0.00%	0	3.745.00	62	11.07.2023	0.00%	0	0	90.75	339.858.75	2.15%	0.48%				31.12.2004		62
	BRISAE		TRABRISA91E3	0.00%	0	4.323.00	62.95	12.07.2023	0.00%	0	0	90.75	392.312.25	2.48%	0.56%				31.12.2004		62.95
	BRISAE		TRABRISA91E3	0.00%	0	6.781.00	62.55	18.07.2023	0.00%	0	0	90.75	615.375.75	3.90%	0.87%				31.12.2004		62.55
	BRISAE		TRABRISA91E3	0.00%	0	1.651.00	65.8	25.07.2023	0.00%	0	0	90.75	149.828.25	0.95%	0.24%				31.12.2004		65.8
	BRISAE		TRABRISA91E3	0.00%	0	5.963.00	139.9	21.03.2024	0.00%	0	0	90.75	541.142.25	3.43%	0.77%				31.12.2004		139.9
	BRISAE		TRABRISA91E3	0.00%	0	3.460.00	120.1752	17.05.2024	0.00%	0	0	90.75	313.995.00	1.99%	0.44%				31.12.2004		120.175202
	FROTO.E		TRAOOTS91H6	0.00%	0	459	814.9	12.07.2023	0.00%	0	0	937	430.083.00	2.72%	0.61%				31.12.2004		814.9
	FROTO.E		TRAOOTS91H6	0.00%	0	1.118.00	822.8	18.07.2023	0.00%	0	0	937	1.047.566.00	6.63%	1.48%				31.12.2004		822.8
	FROTO.E		TRAOOTS91H6	0.00%	0	272	897.3	25.07.2023	0.00%	0	0	937	254.864.00	1.61%	0.36%				31.12.2004		897.3
	FROTO.E		TRAOOTS91H6	0.00%	0	988	1.195.00	21.03.2024	0.00%	0	0	937	925.756.00	5.86%	1.31%				31.12.2004		1.195.00
	FROTO.E		TRAOOTS91H6	0.00%	0	573	1.206.00	17.05.2024	0.00%	0	0	937	536.901.00	3.40%	0.76%				31.12.2004		1.206.00
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	2.570.00	84.9	11.07.2023	0.00%	0	0	71.6	184.012.00	1.16%	0.26%				31.12.2004		84.9
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	2.810.00	83.7	12.07.2023	0.00%	0	0	71.6	201.196.00	1.27%	0.28%				31.12.2004		83.7
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	4.408.00	83.9	18.07.2023	0.00%	0	0	71.6	315.612.80	2.00%	0.45%				31.12.2004		83.9
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	1.071.00	86.35	25.07.2023	0.00%	0	0	71.6	76.683.60	0.49%	0.13%				31.12.2004		86.35
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	3.918.00	97	21.03.2024	0.00%	0	0	71.6	280.528.80	1.78%	0.40%				31.12.2004		97
	KORDS.E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	2.276.00	98.2239	17.05.2024	0.00%	0	0	71.6	162.961.60	1.03%	0.23%				31.12.2004		98.223902
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	10.199.00	43.12	12.07.2023	0.00%	0	0	92.8	946.467.20	5.99%	1.34%				31.12.2004		43.12
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	16.089.00	45.7	18.07.2023	0.00%	0	0	92.8	1.493.059.20	9.45%	2.11%				31.12.2004		45.7
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	3.916.00	44.96	25.07.2023	0.00%	0	0	92.8	363.404.80	2.30%	0.51%				31.12.2004		44.96
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	14.113.00	68.66704	21.03.2024	0.00%	0	0	92.8	1.309.686.40	8.29%	1.85%				31.12.2004		68.667041
	TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	8.202.00	87.05	17.05.2024	0.00%	0	0	92.8	761.145.60	4.82%	1.08%				31.12.2004		87.05
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	1.626.00	248.9	12.07.2023	0.00%	0	0	205.1	333.492.60	2.11%	0.47%				31.12.2004		248.9
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	3.893.00	258.7454	18.07.2023	0.00%	0	0	205.1	798.454.30	5.05%	1.13%				31.12.2004		258.746365
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	948	255.9	25.07.2023	0.00%	0	0	205.1	194.434.80	1.23%	0.28%				31.12.2004		255.9
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0.00%	0	1.680.00	293.25	17.05.2024	0.00%	0	0	205.1	344.568.00	2.18%	0.49%				31.12.2004		293.25
	VESTLE		TRAVESTL91H6	0.00%	0	4.914.00	61.05	11.07.2023	0.00%	0	0	71.3	350.368.20	2.22%	0.50%				31.12.2004		61.05
	VESTLE		TRAVESTL91H6	0.00%	0	5.841.00	59.7	12.07.2023	0.00%	0	0	71.3	416.463.30	2.64%	0.59%				31.12.2004		59.7
	VESTLE		TRAVESTL91H6	0.00%	0	9.164.00	59.2	18.07.2023	0.00%	0	0	71.3	653.393.20	4.14%	0.92%				31.12.2004		59.2
	VESTLE		TRAVESTL91H6	0.00%	0	2.231.00	60.85	25.07.2023	0.00%	0	0	71.3	159.070.30	1.01%	0.23%				31.12.2004		60.85
	VESTLE		TRAVESTL91H6	0.00%	0	7.998.00	84.95	21.03.2024	0.00%	0	0	71.3	570.257.40	3.61%	0.81%				31.12.2004		84.95
	VESTLE		TRAVESTL91H6	0.00%	0	4.644.00	99.04716	17.05.2024	0.00%	0	0	71.3	331.117.20	2.10%	0.47%				31.12.2004		99.047158
	YIGITE		TREYIGT00025	0.00%	0	89	34.68	03.06.2024	0.00%	0	0	34.9	3.106.10	0.02%	0.00%				31.12.2004		34.68
GRUP TOPLAMI						141.933.00							15.797.165.65	100.00%	22.36%						
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																					
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																					
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																					
	KOÇ FİAT K	29.01.2025	TRSKFTF12514	58.23%	1	2.100.00	100	03.08.2023	0.00%	0	0	154.5434	3.245.410.79	80.81%	4.59%				29.01.2025	100	100
	OTOKAR O	12.03.2025	TRSDTKR32519	16.73%	2	700.00	100	03.03.2023	0.00%	0	0	110.0913	770.638.81	19.19%	1.09%				12.03.2025	100	100
TOPLAM						2.800.000.00							4.016.049.60	100.00%	5.68%						
ARA GRUP TOPLAMI						2.800.000.00							4.016.049.60	100.00%	5.68%						
GRUP TOPLAMI						2.800.000.00							4.016.049.60	100.00%	5.68%						
Ç.TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
		31.12.2024	VIOP-TL	0.00%	0	4.307.670	0	31.12.2024	0.00%	0	-20.400.00	0	4.287.270.08	100.00%	6.07%				31.12.2005		0
TOPLAM						4.307.670.08							4.287.270.08	100.00%	6.07%						
VIOP KONTRATLAR																					
KISA																					
		VIOP-GRM	30.04.2025	F USDTRY0425	0.00%	0	-400	40.00018	13.12.2024	0.00%	0	1.000.00	39.405		0.00%	0.00%			40.00018	40.00018	-15.762.000.00
TOPLAM						0							0	0.00%	0.00%						
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0.00%	0.00%						
GRUP TOPLAMI						4.307.670.08							4.287.270.08	100.00%	6.07%						
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																					
YP HİSSE																					
	AAPLUS-NAGS		US0378331005	0.00%	0	39	135.12	20.01.2023	0.00%	0	0	252.4221	347.315.57	0.78%	0.49%	35.2803	18.811				0
	AAPLUS-NAGS		US0378331005	0.00%	0	136	196	27.07.2023	0.00%	0	0	252.4221	1.211.151.73	2.72%	1.71%	35.2803	26.9794				0
	ADIUS-NAGS		US0326541051	0.00%	0	25	195.27	03.07.2023	0.00%	0	0	213.6467	188.437.99	0.42%	0.27%	35.2803	26.0781				0
	ADIUS-NAGS		US0326541051	0.00%	0	97	195.5	27.07.2023	0.00%	0	0	213.6467	731.139.41	1.64%	1.03%	35.2803	26.9794				0
	ALBUS-NEWY		US0126531013	0.00%	0	10	246.37	02.03.2023	0.00%	0	0	86.9818	209.627.44	0.07%	0.04%	35.2803	18.901				0
	ALBUS-NEWY		US0126531013	0.00%	0	78	203.9	12.04.2023	0.00%	0	0	86.9818	239.362.03	0.54%	0.34%	35.2803	19.3232				0
	ALBUS-NEWY		US0126531013	0.00%	0	101	218.6189	21.07.2023	0.00%	0	0	86.9818	309.943.14	0.70%	0.44%	35.2803	26.9428				0
	ALBUS-NEWY		US0126531013	0.00%	0	111	202.9877	02.08.2023	0.00%	0	0	86.9818	340.630.58	0.77%	0.48%	35.2803	26.9868				0
	ALTMUS-NEWY		JE00BM9HZ112	0.00%	0	267.055	9.445817	21.07.2022	0.00%	0	0	5.174	48.748.29	0.11%	0.07%	35.2803	17.6599				0
	ALTMUS-NEWY		JE00BM9HZ112	0.00%	0	132.325	9.709802	22.07.2022	0.00%	0	0	5.174	24.164.64	0.05%	0.03%	35.2803	17.7429				0
	ALTMUS-NEWY		JE00BM9HZ112	0.00%	0	153.978	9.430958	25.07.2022	0.00%	0	0	5.174	28.107.19	0.06%	0.04%	35.2803	17.8331				0
	ALTMUS-NEWY		JE00BM9HZ112	0.00%	0	264.649	10.10009	02.08.2022	0.00%	0	0	5.174	48.309.10	0.11%	0.07%	35.2803	17.9651				0
	ALTMUS-NEWY		JE00BM9HZ112	0.00%	0	192.472	10.28098	03.08.2022	0.00%	0	0	5.174	35.133.89	0.08%	0.05%	35.2803	17.9681				0

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	ALTMUS-NEWY	JE00BM9HZ112	0,00%	0	139,542	10,15006	05.08.2022	0,00%	0	0	5,174	25,472,03	0,06%	0,04%	35,2803	17,9685					0
	ALTMUS-NEWY	JE00BM9HZ112	0,00%	0	122,701	10,81507	09.08.2022	0,00%	0	0	5,174	22,397,87	0,05%	0,03%	35,2803	17,9642					0
	ALTMUS-NEWY	JE00BM9HZ112	0,00%	0	216,531	11,49674	10.08.2022	0,00%	0	0	5,174	39,525,63	0,09%	0,06%	35,2803	17,9631					0
	ALTMUS-NEWY	JE00BM9HZ112	0,00%	0	3,608,85	10,74774	06.02.2023	0,00%	0	0	5,174	658,761,01	1,48%	0,93%	35,2803	18,843					0
	ALTMUS-NEWY	JE00BM9HZ112	0,00%	0	1,265,50	9,491412	08.03.2023	0,00%	0	0	5,174	231,005,44	0,52%	0,33%	35,2803	18,9476					0
	ALTMUS-NEWY	JE00BM9HZ112	0,00%	0	2,278,39	10,69453	27.07.2023	0,00%	0	0	5,174	415,897,93	0,94%	0,59%	35,2803	26,9794					0
	AMDUS-NAGS	US0079031078	0,00%	0	255	111,73	27.07.2023	0,00%	0	0	122,8416	1,105,141,57	2,49%	1,56%	35,2803	26,9794					0
	AMSSW-ESEC	AT0000A3EP44	0,00%	0	235,154	94,87915	06.02.2023	0,00%	0	0	5,936	54,361,76	0,12%	0,08%	38,9446	20,4118					0
	AMSSW-ESEC	AT0000A3EP44	0,00%	0	147,146	72,34656	02.03.2023	0,00%	0	0	5,936	34,016,50	0,08%	0,05%	38,9446	20,114					0
	AMSSW-ESEC	AT0000A3EP44	0,00%	0	190,7	62,46544	17.07.2023	0,00%	0	0	5,936	44,085,10	0,10%	0,06%	38,9446	30,6637					0
	AMSSW-ESEC	AT0000A3EP44	0,00%	0	1	0,01	02.10.2024	0,00%	0	0	5,936	231,18	0,00%	0,00%	38,9446	40,4983					0
	APAMNA-ENAM	LU0569974404	0,00%	0	328	29,53	13.07.2023	0,00%	0	0	25,22	303,887,72	0,68%	0,43%	36,7362	29,2123					0
	APAMNA-ENAM	LU0569974404	0,00%	0	1,078,00	28,89901	31.07.2023	0,00%	0	0	25,22	998,752,95	2,25%	1,41%	36,7362	29,7524					0
	APTUS-NEWY	JE00BDN8H13	0,00%	0	10	119,6	07.03.2023	0,00%	0	0	60,4918	21,341,69	0,05%	0,03%	35,2803	18,9247					0
	APTUS-NEWY	JE00BDN8H13	0,00%	0	133	102,66	03.07.2023	0,00%	0	0	60,4918	283,844,46	0,64%	0,40%	35,2803	26,0781					0
	APTUS-NEWY	JE00BDN8H13	0,00%	0	135	109,8554	27.07.2023	0,00%	0	0	60,4918	288,112,79	0,65%	0,41%	38,9446	40,4983					0
	APTUS-NEWY	JE00BDN8H13	0,00%	0	269	97,73	24.08.2023	0,00%	0	0	60,4918	574,091,42	1,29%	0,81%	35,2803	27,1425					0
	BMWGY-XETR	DE0005190003	0,00%	0	89	112,08	05.07.2023	0,00%	0	0	78,98	258,226,83	0,58%	0,37%	36,7362	28,4028					0
	BMWGY-XETR	DE0005190003	0,00%	0	279	111,02	31.07.2023	0,00%	0	0	78,98	809,497,60	1,82%	1,15%	36,7362	29,7524					0
	CBTUS-NEWY	US1270551013	0,00%	0	71	67	03.07.2023	0,00%	0	0	91,2642	228,607,81	0,51%	0,32%	35,2803	26,0781					0
	CBTUS-NEWY	US1270551013	0,00%	0	314	68,43	17.07.2023	0,00%	0	0	91,2642	1,011,026,10	2,27%	1,43%	35,2803	26,2861					0
	COHRUS-NAGS	US19247G1076	0,00%	0	50	46,24	02.08.2023	0,00%	0	0	94,463	166,634,15	0,37%	0,24%	35,2803	26,9868					0
	COHRUS-NAGS	US19247G1076	0,00%	0	250	33,74	17.08.2023	0,00%	0	0	94,463	833,170,74	1,87%	1,18%	35,2803	27,1169					0
	ENSUS-NEWY	US29275V1029	0,00%	0	20	73,15454	29.12.2022	0,00%	0	0	92,8528	65,517,49	0,15%	0,09%	35,2803	18,7303					0
	ENSUS-NEWY	US29275V1029	0,00%	0	134	88,8303	08.03.2023	0,00%	0	0	92,8528	438,967,20	0,99%	0,62%	35,2803	18,9476					0
	ENSUS-NEWY	US29275V1029	0,00%	0	241	107,98	27.07.2023	0,00%	0	0	92,8528	789,485,79	1,78%	1,12%	35,2803	26,9794					0
	FUS-NEWY	US3453708600	0,00%	0	21	12,36	01.03.2023	0,00%	0	0	9,9223	7,351,30	0,02%	0,01%	35,2803	18,8991					0
	FUS-NEWY	US3453708600	0,00%	0	2,477,00	13,04	31.07.2023	0,00%	0	0	9,9223	867,102,88	1,95%	1,23%	35,2803	26,9808					0
	GMUS-NEWY	US37045V1008	0,00%	0	84	38,7	01.03.2023	0,00%	0	0	53,9268	159,814,51	0,36%	0,23%	35,2803	18,8991					0
	GMUS-NEWY	US37045V1008	0,00%	0	366	39,61	21.07.2023	0,00%	0	0	53,9268	696,334,65	1,57%	0,99%	35,2803	26,9428					0
	GMUS-NEWY	US37045V1008	0,00%	0	400	37,65	02.08.2023	0,00%	0	0	53,9268	761,021,47	1,71%	1,08%	35,2803	26,9868					0
	GOOGLUS-NAGS	US02079K3059	0,00%	0	45	119,31	03.07.2023	0,00%	0	0	191,2165	303,577,90	0,68%	0,43%	35,2803	26,0781					0
	GOOGLUS-NAGS	US02079K3059	0,00%	0	263	119,9594	21.07.2023	0,00%	0	0	191,2165	1,774,244,15	3,99%	2,51%	35,2803	26,9428					0
	IFXGY-XETR	DE0006231004	0,00%	0	518	35,81346	06.02.2023	0,00%	0	0	31,4	597,521,64	1,34%	0,85%	36,7362	20,3028					0
	IFXGY-XETR	DE0006231004	0,00%	0	351	35,19	08.03.2023	0,00%	0	0	31,4	404,884,35	0,91%	0,57%	36,7362	19,9682					0
	IFXGY-XETR	DE0006231004	0,00%	0	363	36,765	21.07.2023	0,00%	0	0	31,4	418,726,55	0,94%	0,59%	36,7362	29,9829					0
	LEAUS-NEWY	US5218652049	0,00%	0	127	140,4	01.03.2023	0,00%	0	0	94,4601	423,237,74	0,95%	0,60%	35,2803	18,8991					0
	LEAUS-NEWY	US5218652049	0,00%	0	183	141,46	24.08.2023	0,00%	0	0	94,4601	609,862,26	1,37%	0,86%	35,2803	27,1425					0
	LUNCN-TORN	CA5503721063	0,00%	0	2,247,00	11,03724	17.07.2023	0,00%	0	0	12,2164	673,052,70	1,51%	0,95%	24,519	19,9109					0
	MBGGY-XETR	DE0007100000	0,00%	0	136	73,72	01.03.2023	0,00%	0	0	53,8	268,791,43	0,60%	0,38%	36,7362	20,1207					0
	MBGGY-XETR	DE0007100000	0,00%	0	247	73,09	05.07.2023	0,00%	0	0	53,8	488,172,67	1,10%	0,69%	36,7362	28,4028					0
	MBGGY-XETR	DE0007100000	0,00%	0	237	71,09662	02.08.2023	0,00%	0	0	53,8	468,408,59	1,05%	0,66%	36,7362	29,642					0
	MSFTUS-NAGS	US5949181045	0,00%	0	83	336,59	31.07.2023	0,00%	0	0	425,7704	1,246,768,52	2,80%	1,76%	35,2803	26,9808					0
	NIOUS-NEWY	US62914V1061	0,00%	0	33	11,49	13.01.2023	0,00%	0	0	4,4546	5,186,27	0,01%	0,01%	35,2803	18,793					0
	NIOUS-NEWY	US62914V1061	0,00%	0	2,552,00	10,89	19.01.2023	0,00%	0	0	4,4546	401,071,36	0,90%	0,57%	35,2803	18,808					0
	NIOUS-NEWY	US62914V1061	0,00%	0	489	11	07.02.2023	0,00%	0	0	4,4546	76,851,06	0,17%	0,11%	35,2803	18,8426					0
	NIOUS-NEWY	US62914V1061	0,00%	0	2,814,00	9,3	01.03.2023	0,00%	0	0	4,4546	442,247,18	0,99%	0,63%	35,2803	18,8991					0
	NVDAUS-NAGS	US67066G1040	0,00%	0	423	45,601	21.07.2023	0,00%	0	0	137,2596	2,048,402,82	4,61%	2,90%	35,2803	26,9428					0
	NXPIUS-NAGS	NL0009538784	0,00%	0	18	181,67	22.02.2023	0,00%	0	0	208,5502	132,438,85	0,30%	0,19%	35,2803	18,8846					0
	NXPIUS-NAGS	NL0009538784	0,00%	0	132	181,97	10.03.2023	0,00%	0	0	208,5502	971,218,20	2,18%	1,37%	35,2803	18,9716					0
	ONUS-NAGS	US6821891057	0,00%	0	344	78,124	01.03.2023	0,00%	0	0	63,8707	775,161,85	1,74%	1,10%	35,2803	18,8991					0
	ONUS-NAGS	US6821891057	0,00%	0	143	98,58301	21.07.2023	0,00%	0	0	63,8707	322,232,98	0,72%	0,46%	35,2803	26,9428					0
	QCUMUS-NAGS	US7475251036	0,00%	0	1	121,18	07.03.2023	0,00%	0	0	154,9362	5,466,20	0,01%	0,01%	35,2803	18,9247					0

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	QCOMUS-NAGS	US7475251036	0,00%	0	228	120,07	13.07.2023	0,00%	0	0	154,9362	1.246.292,60	2,80%	1,76%	35,2803	26,1665					0
	SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	4	96,53	09.08.2022	0,00%	0	0	36,6213	5.168,04	0,01%	0,01%	35,2803	17,9642					0
	SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	32	100,3725	10.08.2022	0,00%	0	0	36,6213	41.344,33	0,09%	0,06%	35,2803	17,9631					0
	SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	173	92,58	22.08.2022	0,00%	0	0	36,6213	223.517,81	0,50%	0,32%	35,2803	18,1314					0
	SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	226	89,87	01.03.2023	0,00%	0	0	36,6213	291.994,36	0,66%	0,41%	35,2803	18,8991					0
	SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	194	77,29	17.07.2023	0,00%	0	0	36,6213	250.650,03	0,56%	0,35%	35,2803	26,2861					0
	STLAUS-NEWY	NL00150001Q9	0,00%	0	111	18,27	01.03.2023	0,00%	0	0	13,167	51.563,46	0,12%	0,07%	35,2803	18,8991					0
	STLAUS-NEWY	NL00150001Q9	0,00%	0	3.263,00	18,62	17.07.2023	0,00%	0	0	13,167	1.515.780,02	3,41%	2,15%	35,2803	26,2861					0
	STMUS-NEWY	US8610121027	0,00%	0	26	45,89	26.01.2023	0,00%	0	0	25,3193	23.225,08	0,05%	0,03%	35,2803	18,8191					0
	STMUS-NEWY	US8610121027	0,00%	0	256	48,16	07.03.2023	0,00%	0	0	25,3193	228.677,76	0,51%	0,32%	35,2803	18,9247					0
	STMUS-NEWY	US8610121027	0,00%	0	331	52,72	13.07.2023	0,00%	0	0	25,3193	295.673,20	0,67%	0,42%	35,2803	26,1665					0
	STMUS-NEWY	US8610121027	0,00%	0	542	47,2	24.08.2023	0,00%	0	0	25,3193	484.153,69	1,09%	0,69%	35,2803	27,1425					0
	TMUS-NEWY	US8923313071	0,00%	0	139	168,16	31.07.2023	0,00%	0	0	195,6202	959.313,97	2,16%	1,36%	35,2803	26,9808					0
	TSLAUS-NAGS	US88160R1014	0,00%	0	118	266,106644	21.07.2023	0,00%	0	0	420,0436	1.748.673,18	3,93%	2,47%	35,2803	26,9428					0
	TSLAUS-NAGS	US88160R1014	0,00%	0	110	224,26	17.08.2023	0,00%	0	0	420,0436	1.630.119,06	3,67%	2,31%	35,2803	27,1169					0
	VCUS-NAGS	US92839U2069	0,00%	0	101	145,47	26.01.2023	0,00%	0	0	89,1852	317.794,54	0,71%	0,45%	35,2803	18,8191					0
	VCUS-NAGS	US92839U2069	0,00%	0	139	164,25	10.03.2023	0,00%	0	0	89,1852	437.360,81	0,98%	0,62%	35,2803	18,9716					0
	VCUS-NAGS	US92839U2069	0,00%	0	146	155,98	17.07.2023	0,00%	0	0	89,1852	459.386,17	1,03%	0,65%	35,2803	26,2861					0
	VOW3GY-XETR	DE0007664039	0,00%	0	160	124,84	13.07.2023	0,00%	0	0	89,04	523.358,60	1,18%	0,74%	36,7362	29,2123					0
	VOW3GY-XETR	DE0007664039	0,00%	0	340	119,22	02.08.2023	0,00%	0	0	89,04	1.112.137,02	2,50%	1,57%	36,7362	29,642					0
	WABUS-NEWY	US9297401088	0,00%	0	23	105,14	06.02.2023	0,00%	0	0	191,4224	155.329,11	0,35%	0,22%	35,2803	18,843					0
	WABUS-NEWY	US9297401088	0,00%	0	152	102,22	10.03.2023	0,00%	0	0	191,4224	1.026.522,83	2,31%	1,45%	35,2803	18,9716					0
TOPLAM					35.380,00							41.662.367,51	93,72%	58,96%							
BORSA YATIRIM FONLARI																					
	ECARLN-LND	IE00BGL86Z12	0,00%	0	5.111,00	7,3604	17.08.2023	0,00%	0	0	7,576	1.366.086,24	3,07%	1,93%	35,2803	27,1169					0
	IDRVUS-NYSE	US46435U3665	0,00%	0	1.368,00	43,857256	02.08.2023	0,00%	0	0	29,583	1.427.777,65	3,21%	2,02%	35,2803	26,9868					0
TOPLAM					6.479,00							2.793.863,89	6,28%	3,95%							
GRUP TOPLAMI					41.859,00							44.456.231,40	100,00%	62,92%							
G.DİĞER VARLIKLAR																					
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI																					
	TAKASBANK	02.01.2024 TBPP	49,00%	0	2.105,638	2.100.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	0	2.102.817,29	100,00%	2,98%						31.12.2005	0
TOPLAM					2.105.638,36							2.102.817,29	100,00%	2,98%							
GRUP TOPLAMI					2.105.638,36							2.102.817,29	100,00%	2,98%							
FON PORTFÖY DEĞERİ					9.397.100,44							70.659.534,07	0,00%	0,00%							

GARANTİ PORTFÖY ELEKTRİKLİ VE OTONOM ARAÇLAR DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	82.285.480	100,00	100,76	70.659.534	0,00	100,14
Hazır Değerler	127.683	100,00	0,16	236.795	0,00	0,34
Bankalar	65.042	50,94	0,08	231.611	97,81	0,33
Diğer Hazır Değerler	62.641	49,06	0,08	5.184	2,19	0,01
Alacaklar	69.701	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Borçlar	821.538	100,00	1,01	333.601	0,00	0,47
Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Yönetim Ücreti	186.447	22,69	0,23	154.136	46,20	0,22
Diğer Borçlar	635.091	77,31	0,78	179.465	53,80	0,25
Fon Toplam Değeri	81.661.326	100	100	70.562.728	100	100