

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü
Değişken Fonu**

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

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 33



**Shape the future
with confidence**

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, 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 Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 ve 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	746.268	372.638
Finansal Yatırımlar	6,17	36.123.242	48.216.045
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	2.295.192	1.875.921
Borsa Para Piyasası Alacakları	18	5.337.121	1.956.576
Toplam Varlıklar (A)		44.501.823	52.421.180
Yükümlülükler			
Takas Borçları			
Diğer Borçlar	5	(195.885)	(420.697)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(195.885)	(420.697)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	44.305.938	52.000.483

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	1.581.444	945.383
Temettü Gelirleri		595.587	532.522
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11	11.288.234	10.748.085
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	9.953.733	2.811.050
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	(9.542.803)	7.814.311
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	94.665	-
Esas Faaliyet Gelirleri	11	13.970.860	22.851.351
Yönetim Ücretleri	7	(1.406.711)	(1.359.738)
Saklama Ücretleri	7	(331.207)	(235.353)
Denetim Ücretleri	7	(46.968)	(29.525)
Kurul Ücretleri	7	(10.130)	(10.717)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(112.430)	(93.284)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(48.978)	(32.297)
İlan Ücretleri		(21.190)	(13.151)
Esas Faaliyet Giderleri	7	(1.977.614)	(1.774.065)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		11.993.246	21.077.286
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		11.993.246	21.077.286
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	11.993.246	21.077.286

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA
EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		52.000.483	62.361.004
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış	9	11.993.246	21.077.286
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	111.123.049	126.472.875
Katılma Payı İade Tutarı (-)	9	(130.810.840)	(157.910.682)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	44.305.938	52.000.483

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 ve 2023 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		23.441.966	26.407.163
Net Dönem Karı/Zararı		11.993.246	21.077.286
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		7.365.772	(9.292.216)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(2.177.031)	(1.477.905)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	9.542.803	(7.814.311)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.905.917	13.144.189
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(419.270)	374.167
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(224.813)	(224.555)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		2.550.000	12.994.577
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.177.031	1.477.905
Alınan Temettü		595.587	532.522
Alınan Faiz		1.581.444	945.383
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(19.687.791)	(31.437.809)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		111.123.049	126.472.873
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(130.810.840)	(157.910.682)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	(74.231.452)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		3.754.175	(5.030.646)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		3.754.175	(5.030.646)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		2.329.214	7.359.860
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4,18	6.083.389	2.329.214

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. 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 Sağlık Sektörü Değişken Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09 / 07/ 2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Uygunluk Beyanı

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

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te 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 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

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

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

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

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

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

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir.

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

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

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

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

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

Söz konusu Standart, Fon için geçerli değildir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

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

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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

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

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- 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 yükümlükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar dışındaki finansal yatırımlar veya finansal yatırımlar 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 yatırımlar 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. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal yatırımlar 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.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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 Yatırımlar ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 Kurtajı: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,0074'ünden (yüzbindeyedigüldört) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikivirgülyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	485.441	372.638
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	260.827	-
Toplam	746.268	372.638
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	99.344	110.594
T. Garanti Bankası A.Ş - Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş / Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	2.934	3.539
Toplam	102.278	114.133
İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	580	2.716
Toplam	580	2.716

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	1.252.700	1.186.754
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	41.585	43.776
T. Garanti Bankası A.Ş. / Aracılık Komisyonu	5.396	7.147
Toplam	1.299.681	1.237.677

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş./Gider Üst Limit Karşılıkları	94.666	
Toplam	94.666	

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,0074'ünden (yüzbindeyediküldört) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikivirgülyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	(99.344)	(110.594)
Takas karşılıkları	(76.249)	(294.577)
Denetim Ücreti	(15.000)	(9.300)
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	(2.934)	(3.539)
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	(2.215)	(2.600)
Bpp İşlem Masrafı	(143)	(88)
Toplam	(195.885)	(420.698)

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Yabancı Hisse Senedi	9.629	19.086.937	25.264.167
Hisse Senedi	182.096	7.104.199	10.859.075
Toplam	191.725	26.191.137	36.123.242

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvili	1.660.000	1.660.000	2.065.746
Özel sektör finansman bonusu	900.000	900.000	997.762
Özel Sektör Kira Sertifikası	500.000	500.000	595.682
Hisse senedi	158.563	3.307.538	9.918.399
Yabancı hisse senedi	17.378	22.357.432	34.638.456
Toplam	3.235.941	28.724.970	48.216.045

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13)	1.406.711	1.359.738
Saklama Ücretleri	331.207	235.353
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	112.430	93.284
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	48.978	32.297
Denetim Ücretleri	46.968	29.525
İlan Ücretleri	21.190	13.151
Kurul Ücretleri	10.130	10.717
Toplam	1.977.614	1.774.065

(*) Yönetim ücretlerinin 154.011 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VIOP/EUREX işlemleri için 2.295.192 TL tutarında teminat vermiştir. (31 Aralık 2023: 1.875.921 TL).

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

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	44.305.938	52.000.483
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	10.553.572	15.370.846
Birim pay değeri (TL)	4,198194	3,383059
Katılma belgeleri hareketleri	2024 adet	2023 adet
Açılış	15.370.846	28.216.035
Satışlar	43.528.135	62.095.992
Geri alımlar	(48.345.409)	(74.941.181)
Dönem sonu	10.553.572	15.370.846

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 44.305.938 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 52.000.483 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 11.993.246 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2023: 21.077.286 TL).

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 44.305.938 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2023: 52.000.483 TL)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11.288.234	10.748.085
Finansal Yatırımlar ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	9.953.733	2.811.050
Faiz Gelirleri	1.581.444	945.383
Temettü Gelirleri	595.587	532.522
Finansal Yatırımlar ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(9.542.803)	7.814.311
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	94.665	-
Toplam	13.970.860	22.851.351

<u>Finansal Yatırımlar ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Hisse senetleri satış karları/zararları	9.040.832	2.214.856
Borsa Para Piyasası Vergili	1.339.195	713.833
Devlet Tahvili satış karları/zararları	466.746	20.248
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	192.974	1.965.949
Kira Sertifikaları Satış Karları/Zararları	100.534	-
Menkul Kıymet Satış Karları	(235.051)	-
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	(466.746)	(19.603)
Vergili Yabancı Hisse	(484.751)	(2.135.499)
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	-	51.265
Toplam	9.953.733	2.811.049

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi, resim ve harçlar	20.870	16.822
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	3.362	1.019
Diğer Giderler	24.746	14.456
Toplam	48.978	32.297

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 1.406.711 TL'dir.(31 Aralık 2023: 1.359.738 TL)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 : Bulunmaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0225	28.02.2025	KISA	(200)	7.465.600
F_USDTRY0425	30.04.2025	KISA	(200)	7.881.000

31 Aralık 2023				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
EUREX	30/12/2022	KISA	3.949	78.731
VIOP	30/12/2022	KISA	2.168.197	2.171.357

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
		Tablosu	Tablosu
Endekste ki değişim			
BIST	%10	1.085.908	4.455.686
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
		Tablosu	Tablosu
Endekste ki değişim			
Yatırım Fonları	%10	2.526.416	-

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal yatırımlar	-	3.659.190

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
%1	-	365.919
%-1	-	(365.919)

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kur riski pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	883.353	1.782	7.117	10.250
Finansal Yatırımlar	25.264.167	584.104	48.969	70.625
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	26.147.521	585.885	56.086	80.875
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	1.307.376	29.294	2.804	4.044
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.307.376)	(29.294)	(2.804)	(4.044)

31 Aralık 2024	USD	35,28
31 Aralık 2024	Avro	36,74

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2023

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	490.900	1.942	4.589	8.130
Finansal Yatırımlar	34.638.456	887.999	113.010	137.339
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	35.129.356	889.941	117.599	145.469
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	1.756.468	44.497	5.880	7.273
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.756.468)	(44.497)	(5.880)	(7.273)

31 Aralık 2023	USD	29,44
31 Aralık 2023	Avro	32,57

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2024

	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	195.885	195.885	195.885			
Toplam yükümlülük	195.885	195.885	195.885			

31 Aralık 2023

	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	420.697	420.697	420.697	-	-	-
Toplam yükümlülük	420.697	420.697	420.697			

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

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

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

Kredi riski

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar(**)	Nakit ve Benzerleri	Diğer(*)
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	DiğerTara f	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	5.337.121	-	746.268	2.295.192
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri				5.337.121	-	746.268	2.295.192
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar(**)	Nakit ve Benzerleri	Diğer(*)
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	1.956.576	3.659.190	372.638
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	1.956.576	3.659.190	372.638
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (32rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (32rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR)**

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

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

Finansal yatırımlar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Yabancı Hisse Senedi	10.859.075	-	-	10.859.075
Hisse Senedi	25.264.167	-	-	25.264.167
Toplam finansal varlıklar	36.123.242	-	-	36.123.242

	31 Aralık 2023			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Yabancı hisse senedi	-	34.638.456	-	34.638.456
Özel sektör tahvili	-	2.065.746	-	2.065.746
Özel sektör finansman bonusu	-	997.762	-	997.762
Hisse senedi	9.918.399	-	-	9.918.399
Özel Sektör Kira Sertifikası	-	595.682	-	595.682
Toplam finansal yatırımlar	9.918.399	38.297.646	-	48.216.045

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	746.268	372.638
Vadesiz mevduat	485.441	372.638
Vadeli Mevduat	260.827	-
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	2.295.192	1.875.921
Nakit ve nakit benzerleri	3.041.460	2.248.559

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.041.460	2.248.559
Borsa para piyasası alacakları	5.337.121	1.956.576
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.295.192)	(1.875.921)
Nakit ve nakit benzerleri	6.083.389	2.329.214

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

	2024	2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	25.000	15.500
Toplam	25.000	15.500

Garanti Portföy
Sağlık Sektörü Değişken Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Tolga Özdemir-SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GP SAĞLIK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FONU 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																							
Sermaye Piyasası Yatırımları		İhracat Kurum		Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Fiyat	Faiz Öden	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto	Borsa Sözleşme	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim	Toplam Değer	Grup Yüzde	Toplam Yüzde	Günlük Kur	Kur Maliyesi	Vergi S. Er	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
A.PAY																							
	MEDTR.E				TREMDTR00028	0,00%	0	5.160,00	16,069082	01.06.2022	0,00%	0	0	52,9	272.964,00	2,51%	0,62%				31.12.2004		16,069082
	MEDTR.E				TREMDTR00028	0,00%	0	6.494,00	37,3828	16.02.2024	0,00%	0	0	52,9	343.532,60	3,16%	0,78%				31.12.2004		37,3828
	MEDTR.E				TREMDTR00028	0,00%	0	8.602,00	36,84	20.02.2024	0,00%	0	0	52,9	455.045,80	4,19%	1,03%				31.12.2004		36,84
	MEDTR.E				TREMDTR00028	0,00%	0	6.519,00	36,48	23.02.2024	0,00%	0	0	52,9	344.855,10	3,18%	0,78%				31.12.2004		36,48
	DEVA.E				TRADEVAW91E2	0,00%	0	6.815,00	41,585087	21.10.2022	0,00%	0	0	78,4	534.296,00	4,92%	1,21%				31.12.2004		41,585087
	DEVA.E				TRADEVAW91E2	0,00%	0	9.950,00	89,292884	16.02.2024	0,00%	0	0	78,4	780.080,00	7,18%	1,77%				31.12.2004		89,292884
	DEVA.E				TRADEVAW91E2	0,00%	0	13.187,00	86,05	20.02.2024	0,00%	0	0	78,4	1.033.860,80	9,52%	2,35%				31.12.2004		86,05
	ECILC.E				TRAECILC91E0	0,00%	0	3.615,00	7,6	20.12.2021	0,00%	0	0	47,6	172.074,00	1,58%	0,39%				31.12.2004		7,6
	ECILC.E				TRAECILC91E0	0,00%	0	4.556,00	56,25	16.02.2024	0,00%	0	0	47,6	216.865,60	2,00%	0,49%				31.12.2004		56,25
	ECILC.E				TRAECILC91E0	0,00%	0	6.043,00	54,45	20.02.2024	0,00%	0	0	47,6	287.646,80	2,65%	0,65%				31.12.2004		54,45
	ECILC.E				TRAECILC91E0	0,00%	0	4.570,00	53,15	23.02.2024	0,00%	0	0	47,6	217.532,00	2,00%	0,49%				31.12.2004		53,15
	LKMNH.E				TRELKMH00013	0,00%	0	32.515,00	9,758333	20.02.2024	0,00%	0	0	18,01	585.595,15	5,39%	1,33%				31.12.2004		9,758333
	LKMNH.E				TRELKMH00013	0,00%	0	48.924,00	10,358333	23.02.2024	0,00%	0	0	18,01	881.121,24	8,11%	2,00%				31.12.2004		10,358333
	MPARK.E				TREMLPC00021	0,00%	0	1.079,00	36,7	20.12.2021	0,00%	0	0	382	412.178,00	3,80%	0,94%				31.12.2004		36,7
	MPARK.E				TREMLPC00021	0,00%	0	3.035,00	167,2	16.02.2024	0,00%	0	0	382	1.159.370,00	10,68%	2,63%				31.12.2004		167,2
	MPARK.E				TREMLPC00021	0,00%	0	4.026,00	167,2	20.02.2024	0,00%	0	0	382	1.537.932,00	14,16%	3,49%				31.12.2004		167,2
	MPARK.E				TREMLPC00021	0,00%	0	873	171	23.02.2024	0,00%	0	0	382	333.486,00	3,07%	0,76%				31.12.2004		171
	SELEC.E				TRESLEC00014	0,00%	0	3.107,00	12,248786	20.12.2021	0,00%	0	0	80	248.560,00	2,29%	0,56%				31.12.2004		12,248786
	SELEC.E				TRESLEC00014	0,00%	0	3.915,00	66,45	16.02.2024	0,00%	0	0	80	313.200,00	2,88%	0,71%				31.12.2004		66,45
	SELEC.E				TRESLEC00014	0,00%	0	5.193,00	62,6	20.02.2024	0,00%	0	0	80	415.440,00	3,83%	0,94%				31.12.2004		62,6
	SELEC.E				TRESLEC00014	0,00%	0	3.918,00	62,45	23.02.2024	0,00%	0	0	80	313.440,00	2,89%	0,71%				31.12.2004		62,45
GRUP TOPLAMI															10.859.075,09	100,00%	24,67%						
Ç. TÜREV ARAÇLAR																							
TÜREV TEMİNAT																							
		31.12.2024	VIOP-TL	0,00%	0	2.168.907	0	31.12.2024	0,00%	0	-18.800,00	0	2.150.106,74	93,68%	4,88%					31.12.2005		0	
		31.12.2024	EUREX-EUR	0,00%	0	3.949	14,791535	31.12.2024	0,00%	0	0	0	145.085,21	6,32%	0,33%	36,7362				31.12.2005		0	
TOPLAM														2.295.191,95	100,00%	5,21%							
VIOP KONTRATLAR																							
KISA																							
	VIOP-GRM	28.02.2025	F_USDTRY0225	0,00%	0	-200	37,695655	24.12.2024	0,00%	0	1.000,00	37,328		0,00%	0,00%					37,69566	37,69566	-7.465.600,00	
	VIOP-GRM	30.04.2025	F_USDTRY0425	0,00%	0	-200	40,002215	13.12.2024	0,00%	0	1.000,00	39,405		0,00%	0,00%					40,00222	40,00222	-7.881.000,00	
TOPLAM														0	0,00%	0,00%							
ARA GRUP TOPLAMI														0	0,00%	0,00%							
GRUP TOPLAMI														2.295.191,95	100,00%	5,21%							
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																							
YP HİSSE																							
	ABBVUS-NEWY		US00287Y1091	0,00%	0	208	162,18	08.01.2024	0,00%	0	0	176,8859	1.298.042,22	5,14%	2,95%	35,2803	29,8879					0	
	ABTUS-NEWY		US0028241000	0,00%	0	183	103,964932	21.08.2023	0,00%	0	0	113,3884	732.068,95	2,90%	1,66%	35,2803	27,1763					0	
	ABTUS-NEWY		US0028241000	0,00%	0	69	110,71	05.01.2024	0,00%	0	0	113,3884	276.026,00	1,09%	0,63%	35,2803	29,825					0	
	AMGNUS-NAGS		US0311621009	0,00%	0	57	265,69	27.12.2022	0,00%	0	0	260,6508	524.162,79	2,07%	1,19%	35,2803	18,715					0	
	AMGNUS-NAGS		US0311621009	0,00%	0	17	302,2	05.01.2024	0,00%	0	0	260,6508	156.329,25	0,62%	0,36%	35,2803	29,825					0	
	AZNLN-LNDG		GB0009895292	0,00%	0	45	109,58	18.11.2022	0,00%	0	0	104,68	208.242,91	0,82%	0,47%	44,2073	22,2306					0	
	AZNLN-LNDG		GB0009895292	0,00%	0	150	105,2	03.02.2023	0,00%	0	0	104,68	694.143,02	2,75%	1,58%	44,2073	23,0672					0	
	BAYNGY-XETR		DE000BAV0017	0,00%	0	419	56,78	03.02.2023	0,00%	0	0	19,314	297.290,12	1,18%	0,68%	36,7362	20,5532					0	
	BAYNGY-XETR		DE000BAV0017	0,00%	0	195	50,29	23.08.2023	0,00%	0	0	19,314	138.356,98	0,55%	0,31%	36,7362	29,4592					0	
	BAYNGY-XETR		DE000BAV0017	0,00%	0	124	44,605	10.10.2023	0,00%	0	0	19,314	87.980,85	0,35%	0,20%	36,7362	29,3497					0	
	BAYNGY-XETR		DE000BAV0017	0,00%	0	254	34,935	05.01.2024	0,00%	0	0	19,314	180.218,83	0,71%	0,41%	36,7362	32,5572					0	
	BIIBUS-NAGS		US09062X1037	0,00%	0	84	255,06	08.01.2024	0,00%	0	0	151,404	448.692,60	1,78%	1,02%	35,2803	29,8879					0	
	BIIBUS-NAGS		US09062X1037	0,00%	0	27	246,26	11.01.2024	0,00%	0	0	151,404	144.222,62	0,57%	0,33%	35,2803	30,0121					0	
	BMYS-NEWY		US1101221083	0,00%	0	357	51,84	08.01.2024	0,00%	0	0	56,4121	710.514,18	2,81%	1,61%	35,2803	29,8879					0	
	BSXUS-NEWY		US1011371077	0,00%	0	319	47,56	13.12.2022	0,00%	0	0	89,9622	1.012.472,00	4,01%	2,30%	35,2803	18,6581					0	
	CNCUS-NEWY		US1513581017	0,00%	0	311	63,867851	21.08.2023	0,00%	0	0	60,9487	668.739,70	2,65%	1,52%	35,2803	27,1763					0	
	CVSUS-NEWY		US1266501006	0,00%	0	336	82	08.01.2024	0,00%	0	0	44,2078	524.047,25	2,07%	1,19%	35,2803	29,8879					0	
	DHRUS-NEWY		US2358511028	0,00%	0	50	259,32	27.12.2022	0,00%	0	0	231,0668	407.605,30	1,61%	0,93%	35,2803	18,715					0	
	DHRUS-NEWY		US2358511028	0,00%	0	27	230,88	05.01.2024	0,00%	0	0	231,0668	220.106,86	0,87%	0,50%	35,2803	29,825					0	
	ELVUS-NEWY		US0367521038	0,00%	0	31	481,63	08.01.2024	0,00%	0	0	370,6325	405.356,80	1,60%	0,92%	35,2803	29,8879					0	
	ELVUS-NEWY		US0367521038	0,00%	0	13	477,74	11.01.2024	0,00%	0	0	370,6325	169.988,34	0,67%	0,39%	35,2803	30,0121					0	

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	GILDUS-NAGS		US3755581036	0,00%	0	186	82,86	08.01.2024	0,00%	0	0	92,722	608.454,36	2,41%	1,38%	35,2803	29,8879					0
	GILDUS-NAGS		US3755581036	0,00%	0	71	84,64	11.01.2024	0,00%	0	0	92,722	232.259,46	0,92%	0,53%	35,2803	30,0121					0
	IQVUS-NEWY		US46266C1053	0,00%	0	49	220,48	08.01.2024	0,00%	0	0	198,5449	343.231,46	1,36%	0,78%	35,2803	29,8879					0
	IQVUS-NEWY		US46266C1053	0,00%	0	29	212,03	11.01.2024	0,00%	0	0	198,5449	203.136,99	0,80%	0,46%	35,2803	30,0121					0
	JNJUS-NEWY		US4781601046	0,00%	0	167	161,29	08.01.2024	0,00%	0	0	143,9629	848.202,07	3,36%	1,93%	35,2803	29,8879					0
	LLYUS-NEWY		US5324571083	0,00%	0	13	287,18	24.03.2022	0,00%	0	0	771,4008	353.798,27	1,40%	0,80%	35,2803	14,8501					0
	LLYUS-NEWY		US5324571083	0,00%	0	8	614	05.01.2024	0,00%	0	0	771,4008	217.722,01	0,86%	0,49%	35,2803	29,825					0
	MCKUS-NEWY		US58155Q1031	0,00%	0	47	303,1978	24.03.2022	0,00%	0	0	573,3844	950.771,16	3,76%	2,16%	35,2803	14,8501					0
	MDTUS-NEWY		IE008TN1Y115	0,00%	0	106	101,6144	18.02.2022	0,00%	0	0	79,9359	298.937,23	1,18%	0,68%	35,2803	13,6363					0
	MDTUS-NEWY		IE008TN1Y115	0,00%	0	103	105,79	24.03.2022	0,00%	0	0	79,9359	290.476,74	1,15%	0,66%	35,2803	14,8501					0
	MDTUS-NEWY		IE008TN1Y115	0,00%	0	55	83,71	05.01.2024	0,00%	0	0	79,9359	155.108,94	0,61%	0,35%	35,2803	29,825					0
	MRKUS-NEWY		US58933Y1055	0,00%	0	179	80,46	24.03.2022	0,00%	0	0	98,8343	624.155,77	2,47%	1,42%	35,2803	14,8501					0
	MRKUS-NEWY		US58933Y1055	0,00%	0	84	118,61	11.01.2024	0,00%	0	0	98,8343	292.899,92	1,16%	0,67%	35,2803	30,0121					0
	MRNAUS-NAGS		US60770K1079	0,00%	0	82	175,1	24.03.2022	0,00%	0	0	40,3402	116.703,58	0,46%	0,27%	35,2803	14,8501					0
	MRNAUS-NAGS		US60770K1079	0,00%	0	105	102,42	10.10.2023	0,00%	0	0	40,3402	149.437,51	0,59%	0,34%	35,2803	27,729					0
	NOVNSW-ESEC		CH0012005267	0,00%	0	80	80,954923	21.03.2022	0,00%	0	0	88,7	276.350,88	1,09%	0,63%	38,9446	15,9649					0
	NOVNSW-ESEC		CH0012005267	0,00%	0	175	80,27	24.03.2022	0,00%	0	0	88,7	604.517,55	2,39%	1,37%	38,9446	15,9593					0
	NVOUS-NEWY		US6701002056	0,00%	0	97	54,12	24.03.2022	0,00%	0	0	85,4505	292.427,77	1,16%	0,66%	35,2803	14,8501					0
	NVOUS-NEWY		US6701002056	0,00%	0	100	60,625	29.11.2022	0,00%	0	0	85,4505	301.471,93	1,19%	0,68%	35,2803	18,6475					0
	NVOUS-NEWY		US6701002056	0,00%	0	62	106,73	05.01.2024	0,00%	0	0	85,4505	186.912,60	0,74%	0,42%	35,2803	29,825					0
	PFEUS-NEWY		US7170811035	0,00%	0	290	50,31	07.12.2022	0,00%	0	0	26,5095	271.226,30	1,07%	0,62%	35,2803	18,6501					0
	PFEUS-NEWY		US7170811035	0,00%	0	212	51,5	21.12.2022	0,00%	0	0	26,5095	198.275,78	0,78%	0,45%	35,2803	18,6768					0
	PFEUS-NEWY		US7170811035	0,00%	0	248	29,04	05.01.2024	0,00%	0	0	26,5095	231.945,25	0,92%	0,53%	35,2803	29,825					0
	REGNUS-NAGS		US75886F1075	0,00%	0	16	749,445	13.12.2022	0,00%	0	0	707,8586	399.575,42	1,58%	0,91%	35,2803	18,6581					0
	REGNUS-NAGS		US75886F1075	0,00%	0	11	907,08	11.01.2024	0,00%	0	0	707,8586	274.708,10	1,09%	0,62%	35,2803	30,0121					0
	ROGSW-ESEC		CH0012032048	0,00%	0	37	371,35	24.03.2022	0,00%	0	0	255,5	368.162,78	1,46%	0,84%	38,9446	15,9593					0
	ROGSW-ESEC		CH0012032048	0,00%	0	71	283,25	03.02.2023	0,00%	0	0	255,5	706.474,52	2,80%	1,61%	38,9446	20,6473					0
	SANFP-ENPA		FR0000120578	0,00%	0	318	93,97	08.01.2024	0,00%	0	0	93,74	1.095.081,14	4,33%	2,49%	36,7362	32,6989					0
	TDocus-NEWY		US87918A1051	0,00%	0	482	23,165123	21.08.2023	0,00%	0	0	9,3917	159.706,84	0,63%	0,36%	35,2803	27,1763					0
	TDocus-NEWY		US87918A1051	0,00%	0	462	22,83	23.08.2023	0,00%	0	0	9,3917	153.080,00	0,61%	0,35%	35,2803	27,2226					0
	TDocus-NEWY		US87918A1051	0,00%	0	573	18,69	10.10.2023	0,00%	0	0	9,3917	189.858,96	0,75%	0,43%	35,2803	27,729					0
	TMOUS-NEWY		US8835561023	0,00%	0	28	586,26	21.03.2022	0,00%	0	0	521,4733	515.136,57	2,04%	1,17%	35,2803	14,8427					0
	TMOUS-NEWY		US8835561023	0,00%	0	26	568,74	24.03.2022	0,00%	0	0	521,4733	478.341,10	1,89%	1,09%	35,2803	14,8501					0
	TMOUS-NEWY		US8835561023	0,00%	0	21	556,974285	07.12.2022	0,00%	0	0	521,4733	386.352,42	1,53%	0,88%	35,2803	18,6501					0
	UNHUS-NEWY		US91324P1021	0,00%	0	81	539,4	08.01.2024	0,00%	0	0	509,9126	1.457.179,43	5,77%	3,31%	35,2803	29,8879					0
	VRTXUS-NAGS		US92532F1003	0,00%	0	11	250,3959	21.03.2022	0,00%	0	0	401,8627	155.956,20	0,62%	0,35%	35,2803	14,8427					0
	VRTXUS-NAGS		US92532F1003	0,00%	0	61	252,4809	24.03.2022	0,00%	0	0	401,8627	864.848,03	3,42%	1,96%	35,2803	14,8501					0
	VRTSUS-NAGS		US92556V1061	0,00%	0	1.607,00	11,88	08.01.2024	0,00%	0	0	12,4644	706.674,67	2,80%	1,61%	35,2803	29,8879					0
TOPLAM						9.629,00							25.264.167,28	100,00%	57,40%							
GRUP TOPLAMI						9.629,00							25.264.167,28	100,00%	57,40%							
G.DİĞER VARLIKLAR																						
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																						
	TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	48,80%	0	5.344.252	5.330.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	0	5.337.121,38	100,00%	12,13%					31.12.2005		0
TOPLAM						5.344.252,27							5.337.121,38	95,34%	12,13%							
YP MEVDUAT																						
	T GARANTİ BA	02.01.2024	VADELİ/YP	0,01%		7.100	7100	31.12.2024	0,00%	0	0	0	260.827,02	100,00%	0,59%	36,7362				31.12.2005		0
TOPLAM						7.100,00							260.827,02	4,66%	0,59%							
GRUP TOPLAMI						5.351.352,27							5.597.948,40	100,00%	12,72%							
FON PORTFÖY DEĞERİ						7.715.933,39							44.016.382,67	0,00%	0,00%							

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																			
GP SAĞLIK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FONU 29/12/2023 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
Sermaye Piyasası Aracı	İhracçı Kodu	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																			
	MEDTR.E		TREMDTR00028	0.00%	0	24.483,00	16.069082	01.06.2022	0.00%	0	0	27.84	681.606,72	6.87%	1.31%			31.12.2004	16.069082
	DEVA.E		TRADEVAV91E2	0.00%	0	25.906,00	34.131523	01.06.2022	0.00%	0	0	75.55	1.957.198,30	19.73%	3.76%			31.12.2004	34.131523
	DEVA.E		TRADEVAV91E2	0.00%	0	11.500,00	41.585087	21.10.2022	0.00%	0	0	75.55	868.825,00	8.76%	1.67%			31.12.2004	41.585087
	ECILC.E		TRAECILC91E0	0.00%	0	17.138,00	7.6	20.12.2021	0.00%	0	0	43.96	753.386,48	7.60%	1.45%			31.12.2004	7.6
	GENILE		TREGENL00024	0.00%	0	22.787,00	15.147829	20.12.2021	0.00%	0	0	46.88	1.068.254,56	10.77%	2.05%			31.12.2004	15.147829
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0.00%	0	19.387,00	13.449089	20.12.2021	0.00%	0	0	64.7	1.254.338,90	12.65%	2.41%			31.12.2004	13.449089
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0.00%	0	11.208,00	19.254912	21.10.2022	0.00%	0	0	64.7	725.157,60	7.31%	1.39%			31.12.2004	19.254912
	MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	11.425,00	36.7	20.12.2021	0.00%	0	0	149	1.702.325,00	17.16%	3.27%			31.12.2004	36.7
	SELEC.E		TRESLEC00014	0.00%	0	14.729,00	12.248786	20.12.2021	0.00%	0	0	61.6	907.306,40	9.15%	1.74%			31.12.2004	12.248786
GRUP TOPLAMI						158.563,00							9.918.398,96	100,00%	19,06%				
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																			
B. 1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																			
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																			
	MLP SAĞ	01.10.2024	TRSMLPCE2414	12.22%	4	500.000	100	02.10.2023	0.00%	0	0	112.1545844	560.772,92	15.33%	1.08%			01.10.2024	100
	SELÇUK E	20.02.2024	TRSSLEC22414	35.02%	1	1.160.000	100	09.02.2023	0.00%	0	0	129.7390207	1.504.972,64	41.13%	2.89%			20.02.2024	100
TOPLAM						1.660.000,00							2.065.745,56	67.43%	3,97%				
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																			
	DEVA HO	04.10.2024	TRFDEVAE2413	46.87%	1	400.000	100	06.10.2023	0.00%	0	0	109.622498	438.499,99	11.98%	0,84%			04.10.2024	100
	DEVA HO	13.09.2024	TRFDEVA92419	45.87%	1	500.000	100	15.09.2023	0.00%	0	0	111.8543256	559.271,63	15.28%	1,07%			13.09.2024	100
TOPLAM						900.000,00							997.761,62	32,57%	1,92%				
ARA GRUP TOPLAMI						2.560.000,00							3.063.507,18	100,00%	5,89%				
GRUP TOPLAMI						2.560.000,00							3.063.507,18	100,00%	5,89%				
C. KİRA SERTİFİKALARI																			
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																			
	MLP SAĞ	09.01.2024	TRDYVKS12417	20.11%	1	500.000	100	14.07.2023	0.00%	0	0	119.1364751	595.682,38	16,28%	1,14%			09.01.2024	100
TOPLAM						500.000,00							595.682,38	100,00%	1,14%				
GRUP TOPLAMI						500.000,00							595.682,38	100,00%	1,14%				
Ç. TÜREV ARAÇLAR																			
TÜREV TEMİNAT																			
		29.12.2023	VIOP-TL	0.00%	0	1.747.274	0	29.12.2023	0.00%	0	0	0	1.747.274,18	93,14%	3,36%			31.12.2005	0
		29.12.2023	EUREX-EUR	0.00%	0	3.949	14.791535	29.12.2023	0.00%	0	0	0	128.646,71	6,86%	0,25%	32,5739		31.12.2005	0
TOPLAM						1.751.223,56							1.875.920,89	100,00%	3,60%				
GRUP TOPLAMI						1.751.223,56							1.875.920,89	100,00%	3,60%				
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																			
YP HİSSE																			
	ABTUS-NEWY		US0028241000	0.00%	0	197	108,35	27.12.2022	0.00%	0	0	110.4666	640.631,76	1.85%	1.23%	29.4382	18,715		0
	ABTUS-NEWY		US0028241000	0.00%	0	296	103,964932	21.08.2023	0.00%	0	0	110.4666	962.573,61	2.78%	1.85%	29.4382	27,1763		0
	AMGNUS-NAGS		US0311621009	0.00%	0	121	265,69	27.12.2022	0.00%	0	0	287,9113	1.025.546,44	2.96%	1.97%	29.4382	18,715		0
	AZNLN-LNDG		GB0009895292	0.00%	0	95	97,84	24.03.2022	0.00%	0	0	106	377.037,92	1.09%	0,72%	37,4417	19,6126		0
	AZNLN-LNDG		GB0009895292	0.00%	0	60	109,58	18.11.2022	0.00%	0	0	106	238.129,21	0.69%	0,46%	37,4417	22,2306		0
	AZNLN-LNDG		GB0009895292	0.00%	0	150	105,2	03.02.2023	0.00%	0	0	106	595.323,03	1.72%	1,14%	37,4417	23,0672		0
	BAYNGY-XETR		DE000BAY0017	0.00%	0	176	54,617603	18.02.2022	0.00%	0	0	33,63	192.801,01	0.56%	0,37%	32,5739	15,5024		0
	BAYNGY-XETR		DE000BAY0017	0.00%	0	536	58,92	21.03.2022	0.00%	0	0	33,63	587.166,70	1.70%	1,13%	32,5739	16,3963		0
	BAYNGY-XETR		DE000BAY0017	0.00%	0	200	59,34	24.03.2022	0.00%	0	0	33,63	219.092,05	0.63%	0,42%	32,5739	16,3118		0
	BAYNGY-XETR		DE000BAY0017	0.00%	0	557	56,78	03.02.2023	0.00%	0	0	33,63	610.171,36	1.76%	1,17%	32,5739	20,5532		0
	BAYNGY-XETR		DE000BAY0017	0.00%	0	195	50,29	23.08.2023	0.00%	0	0	33,63	213.614,75	0.62%	0,41%	32,5739	29,4592		0
	BAYNGY-XETR		DE000BAY0017	0.00%	0	124	44,605	10.10.2023	0.00%	0	0	33,63	135.837,07	0.39%	0,26%	32,5739	29,3497		0
	BSXUS-NEWY		US1011371077	0.00%	0	84	42,6	24.03.2022	0.00%	0	0	57,3008	141.683,92	0.41%	0,27%	29,4382	14,8501		0
	BSXUS-NEWY		US1011371077	0.00%	0	250	42,59	18.11.2022	0.00%	0	0	57,3008	421.708,10	1.22%	0,81%	29,4382	18,628		0
	BSXUS-NEWY		US1011371077	0.00%	0	530	47,56	13.12.2022	0.00%	0	0	57,3008	894.021,18	2.58%	1,72%	29,4382	18,6581		0
	CNCUS-NEWY		US1513581017	0.00%	0	223	72,699229	03.02.2023	0.00%	0	0	74,0369	486.031,41	1.40%	0,93%	29,4382	18,8287		0
	CNCUS-NEWY		US1513581017	0.00%	0	312	65,4	16.08.2023	0.00%	0	0	74,0369	680.008,08	1.96%	1,31%	29,4382	27,0741		0
	CNCUS-NEWY		US1513581017	0.00%	0	470	63,867851	21.08.2023	0.00%	0	0	74,0369	1.024.371,14	2.96%	1,97%	29,4382	27,1763		0
	CTLTUS-NEWY		US1488061029	0.00%	0	649	44,72	23.08.2023	0.00%	0	0	45,4843	868.995,37	2.51%	1,67%	29,4382	27,2226		0
	CTLTUS-NEWY		US1488061029	0.00%	0	403	44,52	10.10.2023	0.00%	0	0	45,4843	539.607,30	1.56%	1,04%	29,4382	27,729		0
	DIRHUS-NEWY		US2358511028	0.00%	0	37	269,9626	18.02.2022	0.00%	0	0	232,8343	253.606,24	0.73%	0,49%	29,4382	13,6363		0
	DIRHUS-NEWY		US2358511028	0.00%	0	25	284,325	24.03.2022	0.00%	0	0	232,8343	171.355,57	0.49%	0,33%	29,4382	14,8501		0
	DIRHUS-NEWY		US2358511028	0.00%	0	128	259,32	27.12.2022	0.00%	0	0	232,8343	877.340,50	2.53%	1,69%	29,4382	18,715		0
	FMEGY-XETR		DE0005785802	0.00%	0	655	59,373692	18.02.2022	0.00%	0	0	37,96	809.910,93	2.34%	1,56%	32,5739	15,5024		0

Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	FMEGY-XETR	DE0005785802	0.00%	0	171	58,54	24.03.2022	0.00%	0	0	37,96	211.442,40	0,61%	0,41%	32,5739	16,3118				0
	FMEGY-XETR	DE0005785802	0.00%	0	463	29,57	16.12.2022	0.00%	0	0	37,96	572.501,93	1,65%	1,10%	32,5739	19,8471				0
	GSKLN-LNDG	GB00BN7SWP63	0.00%	0	642	20,3175	24.03.2022	0.00%	0	0	14,502	348.592,86	1,01%	0,67%	37,4417	19,6126				0
	GSKLN-LNDG	GB00BN7SWP63	0.00%	0	1.100,00	14,464	03.02.2023	0.00%	0	0	14,502	597.277,49	1,72%	1,15%	37,4417	23,0672				0
	HOLXUS-NAGS	US4364401012	0.00%	0	134	76,0022	21.03.2022	0.00%	0	0	71,2907	281.221,76	0,81%	0,54%	29,4382	14,8427				0
	HOLXUS-NAGS	US4364401012	0.00%	0	202	74,73	24.03.2022	0.00%	0	0	71,2907	423.931,32	1,22%	0,81%	29,4382	14,8501				0
	HOLXUS-NAGS	US4364401012	0.00%	0	115	74,61	21.12.2022	0.00%	0	0	71,2907	241.347,04	0,70%	0,46%	29,4382	18,6768				0
	LLYUS-NEWY	US5324571083	0.00%	0	4	291,94	21.03.2022	0.00%	0	0	583,4279	68.700,27	0,20%	0,13%	29,4382	14,8427				0
	LLYUS-NEWY	US5324571083	0.00%	0	53	287,18	24.03.2022	0.00%	0	0	583,4279	910.278,56	2,63%	1,75%	29,4382	14,8501				0
	MCKUS-NEWY	US58155Q1031	0.00%	0	38	300,4899	21.03.2022	0.00%	0	0	459,367	513.871,63	1,48%	0,99%	29,4382	14,8427				0
	MCKUS-NEWY	US58155Q1031	0.00%	0	51	303,1978	24.03.2022	0.00%	0	0	459,367	689.669,82	1,99%	1,33%	29,4382	14,8501				0
	MDTUS-NEWY	IE00BTN1Y115	0.00%	0	291	101,6144	18.02.2022	0.00%	0	0	82,5895	707.504,29	2,04%	1,36%	29,4382	13,6363				0
	MDTUS-NEWY	IE00BTN1Y115	0.00%	0	103	105,79	24.03.2022	0.00%	0	0	82,5895	250.422,48	0,72%	0,48%	29,4382	14,8501				0
	MRKUS-NEWY	US58933Y1055	0.00%	0	195	79,8297	21.03.2022	0.00%	0	0	108,9937	625.672,78	1,81%	1,20%	29,4382	14,8427				0
	MRKUS-NEWY	US58933Y1055	0.00%	0	192	80,46	24.03.2022	0.00%	0	0	108,9937	616.047,04	1,78%	1,18%	29,4382	14,8501				0
	MRNAUS-NAGS	US60770K1079	0.00%	0	114	281,95	17.12.2021	0.00%	0	0	99,7536	334.768,57	0,97%	0,64%	29,4382	16,3652				0
	MRNAUS-NAGS	US60770K1079	0.00%	0	200	216,847	10.01.2022	0.00%	0	0	99,7536	587.313,29	1,70%	1,13%	29,4382	13,7442				0
	MRNAUS-NAGS	US60770K1079	0.00%	0	67	174,27	21.03.2022	0.00%	0	0	99,7536	196.749,95	0,57%	0,38%	29,4382	14,8427				0
	MRNAUS-NAGS	US60770K1079	0.00%	0	85	175,1	24.03.2022	0.00%	0	0	99,7536	249.608,15	0,72%	0,48%	29,4382	14,8501				0
	MRNAUS-NAGS	US60770K1079	0.00%	0	105	102,42	10.10.2023	0.00%	0	0	99,7536	308.339,47	0,89%	0,59%	29,4382	27,729				0
	NOVNSW-ESEC	CH0012005267	0.00%	0	273	80,954923	21.03.2022	0.00%	0	0	84,3762	805.445,23	2,33%	1,55%	34,9666	15,9649				0
	NOVNSW-ESEC	CH0012005267	0.00%	0	175	80,27	24.03.2022	0.00%	0	0	84,3762	516.311,05	1,49%	0,99%	34,9666	15,9593				0
	NVOUS-NEWY	US6701002056	0.00%	0	339	54,12	24.03.2022	0.00%	0	0	103,5151	1.033.034,10	2,98%	1,98%	29,4382	14,8501				0
	NVOUS-NEWY	US6701002056	0.00%	0	100	60,625	29.11.2022	0.00%	0	0	103,5151	304.729,82	0,88%	0,59%	29,4382	18,6475				0
	PFEUS-NEWY	US7170811035	0.00%	0	800	54,6996	21.03.2022	0.00%	0	0	28,7767	677.707,40	1,96%	1,30%	29,4382	14,8427				0
	PFEUS-NEWY	US7170811035	0.00%	0	348	52,72	24.03.2022	0.00%	0	0	28,7767	294.802,72	0,85%	0,57%	29,4382	14,8501				0
	PFEUS-NEWY	US7170811035	0.00%	0	100	49,3175	29.11.2022	0.00%	0	0	28,7767	84.713,42	0,24%	0,16%	29,4382	18,6475				0
	PFEUS-NEWY	US7170811035	0.00%	0	300	50,31	07.12.2022	0.00%	0	0	28,7767	254.140,27	0,73%	0,49%	29,4382	18,6501				0
	PFEUS-NEWY	US7170811035	0.00%	0	212	51,5	21.12.2022	0.00%	0	0	28,7767	179.592,46	0,52%	0,35%	29,4382	18,6768				0
	REGNUS-NAGS	US75886F1075	0.00%	0	2	677,735	24.03.2022	0.00%	0	0	877,8098	51.682,28	0,15%	0,10%	29,4382	14,8501				0
	REGNUS-NAGS	US75886F1075	0.00%	0	35	731,702714	29.11.2022	0.00%	0	0	877,8098	904.439,92	2,61%	1,74%	29,4382	18,6475				0
	REGNUS-NAGS	US75886F1075	0.00%	0	38	749,445	13.12.2022	0.00%	0	0	877,8098	981.963,34	2,83%	1,89%	29,4382	18,6581				0
	ROGSW-ESEC	CH0012032048	0.00%	0	49	365,4	21.03.2022	0.00%	0	0	243,3347	416.920,77	1,20%	0,80%	34,9666	15,9649				0
	ROGSW-ESEC	CH0012032048	0.00%	0	39	371,35	24.03.2022	0.00%	0	0	243,3347	331.834,90	0,96%	0,64%	34,9666	15,9593				0
	ROGSW-ESEC	CH0012032048	0.00%	0	71	283,25	03.02.2023	0.00%	0	0	243,3347	604.109,69	1,74%	1,16%	34,9666	20,6473				0
	SDZSW-ESEC	CH1243598427	0.00%	0	121	0,0001	04.10.2023	0.00%	0	0	26,9096	113.853,40	0,33%	0,22%	34,9666	30,0696				0
	TDocus-NEWY	US87918A1051	0.00%	0	367	26,4637	07.12.2022	0.00%	0	0	22,1014	238.779,53	0,69%	0,46%	29,4382	18,6501				0
	TDocus-NEWY	US87918A1051	0.00%	0	695	26,54	16.12.2022	0.00%	0	0	22,1014	452.184,68	1,31%	0,87%	29,4382	18,6603				0
	TDocus-NEWY	US87918A1051	0.00%	0	1.177,00	23,165123	21.08.2023	0.00%	0	0	22,1014	765.786,14	2,21%	1,47%	29,4382	27,1763				0
	TDocus-NEWY	US87918A1051	0.00%	0	462	22,83	23.08.2023	0.00%	0	0	22,1014	300.588,95	0,87%	0,58%	29,4382	27,2226				0
	TDocus-NEWY	US87918A1051	0.00%	0	573	18,69	10.10.2023	0.00%	0	0	22,1014	372.808,37	1,08%	0,72%	29,4382	27,729				0
	TMOUS-NEWY	US8835561023	0.00%	0	23	545,3149	18.02.2022	0.00%	0	0	531,8547	360.107,44	1,04%	0,69%	29,4382	13,6363				0
	TMOUS-NEWY	US8835561023	0.00%	0	40	586,26	21.03.2022	0.00%	0	0	531,8547	626.273,80	1,81%	1,20%	29,4382	14,8427				0
	TMOUS-NEWY	US8835561023	0.00%	0	26	568,74	24.03.2022	0.00%	0	0	531,8547	407.077,97	1,18%	0,78%	29,4382	14,8501				0
	TMOUS-NEWY	US8835561023	0.00%	0	21	556,974285	07.12.2022	0.00%	0	0	531,8547	328.793,75	0,95%	0,63%	29,4382	18,6501				0
	VLTous-NEWY	US92338C1036	0.00%	0	84	0,0001	02.10.2023	0.00%	0	0	83,0115	205.271,57	0,59%	0,39%	29,4382	27,4537				0
	VRTXUS-NAGS	US92532F1003	0.00%	0	49	250,3959	21.03.2022	0.00%	0	0	408,7662	589.633,72	1,70%	1,13%	29,4382	14,8427				0
	VRTXUS-NAGS	US92532F1003	0.00%	0	61	252,4809	24.03.2022	0.00%	0	0	408,7662	734.033,81	2,12%	1,41%	29,4382	14,8501				0
TOPLAM						17.378,00						34.638.456,25	100,00%	66,55%						
GRUP TOPLAMI						17.378,00						34.638.456,25	100,00%	66,55%						
G.DİĞER VARLIKLAR																				
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																				
	TAKASBA	02.01.2024	TBPP	41.05%	0	1.958.772	1.950.000,00	29.12.2023	0,00%	0	0	0	1.956.575,56	100,00%	3,76%			31.12.2005		0
TOPLAM						1.958.772,33						1.956.575,56	100,00%	3,76%						
GRUP TOPLAMI						1.958.772,33						1.956.575,56	100,00%	3,76%						
FON PORTFÖY DEĞERİ						6.945.936,89						52.048.541,20	0,00%	0,00%						

**Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fonu 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	44.016.383	100	99,35	52.048.542	100	100,09
Hazır Değerler	485.441	100	1,10	372.638	100	0,72
Bankalar	477.440	98,35	1,08	362.253	97,21	0,7
Diğer Hazır Değerler	8.000	1,65	0,02	10.385	3	0,02
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(195.885)	100	0,44	(420.697)	100	0,81
Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
Yönetim Ücreti	99.344	50,72	0,22	110.594	26,29	0,21
Diğer Borçlar	96.541	49,28	0,22	310.103	73,71	0,60
Fon Toplam Değeri	44.305.938	100	100	52.000.483	100	100