

Garanti Portföy
Temiz Enerji Değişken Fon

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



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara 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 belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

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

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

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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	8.744.497	364.810
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18,8	4.051.953	4.599.293
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	36.057.136	3.474.636
Finansal Yatırımlar	6	188.202.802	92.560.773
Diğer Alacaklar		176.335	-
Toplam Varlıklar (A)		237.232.722	100.999.512
Yükümlülükler			
Takas Borçları		17.313.524	-
Diğer Borçlar	5	13.169.413	470.678
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		30.482.937	470.678
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	206.749.786	100.528.834

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	3.223.348	4.263.491
Temettü Gelirleri	11	1.920.250	1.551.383
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	(14.399.860)	(26.750.229)
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	22.507.572	(41.486.952)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	30.695.445	64.538.157
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		307.735	-
Esas Faaliyet Gelirleri		44.254.490	2.115.850
Yönetim Ücretleri	7	(2.913.767)	(3.876.991)
Saklama Ücretleri	7	(568.576)	(396.070)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(435.113)	(231.057)
Denetim Ücretleri	7	(66.532)	(52.968)
Kurul Ücretleri	7	(24.155)	(26.946)
İlan Ücretleri	7	(30.496)	(21.190)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(205.943)	(98.204)
Esas Faaliyet Giderleri		(4.244.582)	(4.703.426)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		40.009.908	(2.587.574)
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		40.009.908	(2.587.574)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	40.009.908	(2.587.574)

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		100.528.834	195.769.599
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		40.009.908	(2.587.574)
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		393.082.739	333.998.228
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(326.871.695)	(426.651.419)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	206.749.786	100.528.834

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(25.248.857)	75.089.975
Net Dönem Karı/Zararı		40.009.908	(2.587.574)
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(27.651.170)	35.672.078
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.143.598)	(5.814.874)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(22.507.572)	41.486.952
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(42.571.194)	36.190.597
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		547.340	5.066.041
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(176.335)	
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		30.012.259	(2.666.653)
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(73.134.458)	33.791.209
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.143.598	5.814.874
Alınan Faiz		3.223.348	4.263.491
Alınan Temettü		1.920.250	1.551.383
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		66.211.044	(92.653.191)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		393.082.739	333.998.228
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(326.871.695)	(426.651.419)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		66.211.042	(92.653.191)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		40.962.189	(17.563.216)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		40.962.189	(17.563.216)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		3.839.444	21.402.662
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18,4	44.801.633	3.839.444

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30/06/2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Temiz Enerji Karma Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25/12/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/07/2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-8150 sayılı yazısıyla; Fon'un 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'a bağlı Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon'a dönüştürülmesine izin verilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değışen oranlar uygulanır
 - 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem Komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
 - 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
 - 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
 - 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
 - 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
 - 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.
- Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	8.608.713	186.986
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	135.784	177.824
Toplam	8.744.497	364.810

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	406.235	232.570
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	12.032	6.870
Toplam	418.267	239.440

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	7.418	3.403
Toplam	7.418	3.403

	31 Aralık 2025	
Hisse Senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.616.060	3.768.023
Toplam	3.616.060	3.768.023

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti	2.579.485	3.415.658
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama	86.302	114.643
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aracılık Komisyonu	24.884	11.447
Toplam	2.690.671	3.541.748

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş./Gider Üst Limit Karşılıkları	307.493	-
Toplam	307.493	-

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Borsa Para Piyasası Alacakları (TBPP)	36.057.136	3.474.636
Toplam	36.057.136	3.474.636

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Borçları	27.312.328	-
Katılma Payı Karşılığı	2.706.372	208.119
Fon yönetim ücreti (Not 4)	406.235	232.570
Denetim Ücreti	20.850	18.000
Aracılık komisyonu (Not 4)	13.907	-
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	12.032	6.870
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	10.337	5.026
Tahvil borsa payı	131	-
Diğer	743	93
Toplam	30.482.937	470.678

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse	1.128.570	55.071.961	54.075.195
Borsa Yatırım Fonları	21.283	18.296.393	19.353.488
YP HİSSE	114.486	392.990.372	114.774.119
Toplam	1.264.339	466.358.726	188.202.802

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
YP Hisse Pay	96.816	68.346.155	66.986.603
Özel sektör dış borçlanma araçları	571.470	18.681.250	19.792.572
Özel sektör tahvilleri	4.170.000	4.170.000	4.556.322
Borsa Yatırım Fonları	3.032	1.352.673	1.225.276
Toplam	4.841.318	92.550.078	92.560.773

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) ^(*)	2.913.767	3.876.991
Saklama Ücretleri	568.576	396.070
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	435.113	231.057
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	205.943	98.204
Denetim Ücretleri	66.532	52.968
Kurul Ücretleri	24.155	26.946
İlan Ücretleri	30.496	21.190
Toplam	4.244.582	4.703.426

^(*) Yönetim ücretlerinin 334.282 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 461.333 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VİOP/TL işlemleri için 4.051.953 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2024: 4.599.293 TL).

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

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	206.749.786	100.528.834
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	52.859.335	38.592.769
Birim pay değeri (TL)	3,911320	2,604862
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	38.592.769	73.523.693
Satışlar	52.484.514	139.780.383
Geri alışı	(38.217.948)	(174.711.307)
Dönem sonu	52.859.335	38.592.769

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 206.749.786 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 100.528.834 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 40.009.908 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 2.587.574 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 206.749.786 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2024: 100.528.834 TL).

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	30.695.445	64.538.157
Faiz Gelirleri	3.223.348	4.263.491
Temettü Gelirleri	1.920.250	1.551.383
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(14.399.860)	(26.750.229)
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	22.507.572	(41.486.952)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	307.735	-
Toplam	44.254.490	2.115.850

<u>Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	1.860.050	389.555
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(1.460.314)	21.507.683
VİOP Vergilendirmesi	2.904.045	2.958.431
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	-	118.275
Yabancı Hisse Vergili	(17.703.641)	(51.724.173)
Toplam	(14.399.860)	(26.750.229)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Gider Üst Limit Tahsilatları (Dipnot 4)	307.493	-
Diğer Gelirler	242	-
Toplam	307.735	-

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Vergi, resim ve harçlar	127.252	50.104
Diğer Giderler	73.722	44.546
Noter tasdik ücreti	4.969	3.554
Toplam	205.943	98.204

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 2.913.767 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.876.991 TL).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla portföyünde türev araçları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024

Türev				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0325	28.03.2025	Kısa	325	12.447.825
F_USDTRY0425	30.04.2025	Kısa	400	15.762.000
				28.209.825

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

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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.

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteği değişim	Tablosu	Tablosu
Hisse Senetleri	%10	16.884.931	8.677.918

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

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Piyasa fiyat artış/azalışı	Tablosu	Tablosu
Yatırım fonları	%10	1.935.349	122.528

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	-	30.173.463

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	-	301.735
%-1	-	(301.735)

Kur riski

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.684.357	84.129	145	157.989
Finansal yatırımlar	134.127.607	2.232.138	522.950	15.843.289
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	137.811.964	2.316.267	523.095	16.001.277
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	6.890.598	115.813	26.155	800.064
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(6.890.598)	(115.813)	(26.155)	(800.064)

31 Aralık 2025	USD	42,8457
31 Aralık 2025	Avro	50,2859

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve Nakit Benzerleri	359.398	5.307	930	3.467
Finansal yatırımlar	68.211.879	1.641.886	-	3.312.290
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	68.571.277	1.647.193	930	3.315.757
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	3.428.564	82.360	47	165.788
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(3.428.564)	(82.360)	(47)	(165.788)

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

Likidite riski

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

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	17.313.524	17.313.524	17.313.524	-	-	-
Diğer borçlar	13.169.413	13.169.413	13.169.413	-	-	-
Toplam yükümlülük	30.482.937	30.482.937	30.482.937	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	470.678	470.678	470.678	-	-	-
Toplam yükümlülük	470.678	470.678	470.678	-	-	-

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 Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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				
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal yatırımlar**	Nakit ve Benzerleri*	Diğer***
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	36.057.136	-	8.744.496	4.051.953
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	36.057.136	-	8.744.496	4.051.953
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 135.784 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

(**) Borsa yatırım fonları ve hisse dahil edilmemiştir.

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri			Alacaklar		Varlıklar		
31 Aralık 2024	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar**	Nakit ve Benzerleri*	Diğer***
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	3.474.636	4.556.322	364.810	4.599.293
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	3.474.636	4.556.322	364.810	4.599.293
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

(**) Borsa yatırım fonları ve hisse dahil edilmemiştir.

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

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

31 Aralık 2025

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse	54.075.195	-	-	54.075.195
Borsa Yatırım Fonları	19.353.488	-	-	19.353.488
YP HİSSE	114.774.119	-	-	114.774.119
Toplam finansal yatırımlar	188.202.802	-	-	188.202.802

31 Aralık 2024

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Özel sektör dış borçlanma araçları	-	19.792.572	-	19.792.572
Özel sektör tahvilleri	4.556.322	-	-	4.556.322
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.225.276	-	-	1.225.276
Özel sektör finansman bonosu	66.986.603	-	-	66.986.603
Toplam finansal yatırımlar	72.768.201	19.792.572	-	92.560.773

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	8.744.497	364.810
Vadeli mevduat	8.608.713	186.986
Vadesiz mevduat	135.784	177.824
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	4.051.953	4.599.293
Nakit ve nakit benzerleri	12.796.450	4.964.103

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.796.450	4.964.103
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(4.051.953)	(4.599.293)
Borsa para piyasası alacakları	36.057.136	3.474.636
Nakit ve nakit benzerleri	44.801.633	3.839.446

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024:Bulunmamaktadır.)

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	2025	2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	34.750	30.000
Toplam	34.750	30.000

Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

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

Garanti Portföy Temiz Enerji 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 Temiz Enerji 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

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

	CVENRUS-NEWVY	US18539C2044	0.00%	0	168	35.91	24.11.2025	0.00%	0	0	33.3301	222.836	0.17%	0.09%	42.84570	42.4430	0
	CVENRUS-NEWVY	US18539C2044	0.00%	0	40	0.00	22.02.2025	0.00%	0	0	33.3301	67.137	0.04%	0.02%	42.84570	42.3874	0
	CVENRUS-NEWVY	US18539C2044	0	0	662	33.30	11.12.2025	0	0	0	33.3301	934.441	0.0009	0.0030	42.84570	42.9220	0
	EDPPL-ENLI	PTEDPQAM0009	0	0	14.459.00	3.15	12.12.2025	0	0	0	33.3301	2.100.627	0.24%	0.12%	42.84570	42.6681	0
	EDPPL-ENLI	PTEDPQAM0009	0	0	2.820.00	4.44	20.10.2025	0	0	0	3.915	555.171	0.41%	0.23%	50.28500	48.9135	0
	EDPPL-ENLI	PTEDPQAM0009	0	0	1.853.00	4.30	11.12.2025	0	0	0	3.915	555.171	0.41%	0.23%	50.28500	48.9135	0
	EDPPL-ENLI	PTEDPQAM0009	0	0	2.254	3.70	12.11.2025	0	0	0	3.915	449.649	0.0014	0.0019	50.28500	48.9014	0
	ENGIP-ENPA	FR0010208488	0	0	13.70	17.07	11.2025	0	0	0	3.915	209.713	0.0052	0.0111	50.28500	48.9014	0
	ENGIP-ENPA	FR0010208488	0	0	7038	15.61	03.10.2025	0	0	0	3.915	3.199.102	0.0238	0.0135	50.28500	48.9413	0
	ENGIP-ENPA	FR0010208488	0.00%	0	560	10.61	20.10.2025	0.00%	0	0	22.41	631.068	0.47%	0.27%	50.28500	48.9135	0
	ENGIP-ENPA	FR0010208488	0	0	31.2	20.42	11.10.2025	0	0	0	22.41	531.505	0.0026	0.0015	50.28500	48.9430	0
	ENGIP-ENPA	FR0010208488	0	0	243.00	21.06	12.11.2025	0	0	0	22.41	495.220	0.37%	0.23%	50.28500	48.9014	0
	ENGIP-ENPA	FR0010208488	0	0	270.00	21.03	24.11.2025	0	0	0	22.41	404.255	0.25%	0.15%	50.28500	48.9511	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0	0	193	331.01	13.12.2022	0	0	0	32.114	265.558	0.0002	0.0013	42.84570	18.6581	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0	0	130	325.90	14.12.2022	0	0	0	32.114	206.392	0.0015	0.0008	42.84570	18.6602	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0	0	144	115.10	05.01.2024	0	0	0	32.114	198.136	0.0015	0.0008	42.84570	29.825	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0.00%	0	545.00	71.85	03.01.2025	0.00%	0	0.00	32.114	749.891	0.56%	0.32%	42.84570	35.346	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0.00%	0	102.00	51.57	23.04.2025	0.00%	0	0.00	32.114	140.347	0.10%	0.06%	42.84570	38.1826	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0.00%	0	192.00	37.53	30.10.2025	0.00%	0	0.00	32.114	266.192	0.20%	0.11%	42.84570	41.9522	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0.00%	0	1.454.00	30.66	30.10.2025	0.00%	0	0.00	32.114	1.978.108	1.47%	0.93%	42.84570	41.9758	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0.00%	0	224.00	30.13	31.10.2025	0.00%	0	0.00	32.114	308.212	0.23%	0.13%	42.84570	41.9877	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0	0	328	31.17	2308.12.11.2025	0	0	0	32.114	451.311	0.0034	0.0019	42.84570	42.7306	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0	0	685.00	22.45	11.12.2025	0	0	0	32.114	846.651	0.71%	0.40%	42.84570	42.742	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0	0	219	26.05	24.11.2025	0	0	0	32.114	301.332	0.0022	0.0013	42.84570	42.4430	0
	ENPHUS-NASD	US29355A1079	0.00%	0	928	17.76	10.11.2025	0.00%	0	0	32.114	1.776.079	0.89%	0.52%	42.84570	42.9220	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0	0	1.77	375.57	17.07.2025	0	0	0	321.1313	2.435.360	0.0182	0.0103	42.84570	40.2738	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0	0	10.00	37.25	20.10.2025	0	0	0	321.1313	112.775	0.41%	0.17%	42.84570	41.9877	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0	0	16.00	385.51	11.10.2025	0	0	0	321.1313	220.146	0.16%	0.09%	42.84570	41.9677	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0	0	23.00	370.03	12.11.2025	0	0	0	321.1313	310.499	0.24%	0.13%	42.84570	42.7395	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0.00%	0	14.00	384.07	14.11.2025	0.00%	0	0	321.1313	189.469	0.35%	0.20%	42.84570	42.742	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0.00%	0	15.00	333.51	24.11.2025	0.00%	0	0	321.1313	206.388	0.15%	0.09%	42.84570	42.4430	0
	ETNUS-NEWVY	IE00BHQ4827	0.00%	0	65.00	352.11	12.2025	0.00%	0	0	321.1313	184.341	0.61%	0.38%	42.84570	42.9220	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0.00%	0	16.00	12.76	14.10.2022	0.00%	0	0	264.7761	183.534	0.14%	0.08%	42.84570	18.593	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0	0	450	165.35	16.11.2022	0.00%	0	0	264.7761	5.105.071	0.81%	0.45%	42.84570	18.626	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0.00%	0	48	122.90	21.04.2025	0.00%	0	0	264.7761	521.052	0.39%	0.22%	42.84570	38.1426	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0.00%	0	87.00	234.53	20.10.2025	0.00%	0	0	264.7761	886.980	0.74%	0.42%	42.84570	41.9522	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0	0	178	237.14	30.10.2025	0	0	0	264.7761	2.019.339	0.0151	0.0085	42.84570	41.9758	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0	0	64.00	204.13	11.11.2025	0	0	0	264.7761	1.720.055	0.54%	0.31%	42.84570	41.9677	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0	0	89.00	269.4	12.11.2025	0.00	0	0	264.7761	1.009.670	0.71%	0.43%	42.84570	42.2306	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0	0	411	260.1	20.11.2025	0	0	0	264.7761	1.707.578	0.0043	0.0024	42.84570	41.9758	0
	FSRUS-NAGS	US3364331070	0	0	216	264.33	11.12.2025	0	0	0	264.7761	2.450.434	0.0183	0.0103	42.84570	42.9220	0
	IRBSA-SOCB	IE01144880Y4	0	0	2927	13.45	09.01.2025	0	0	0	19.0134	2.121.099	0.0023	0.0115	50.28500	40.2738	0
	IRBSA-SOCB	IE01144880Y4	0.00%	0	570	17.05	20.10.2025	0.00%	0	0	18.405	259.262	0.39%	0.22%	50.28500	48.9135	0
	IRBSA-SOCB	IE01144880Y4	0	0	1324	13.30	10.10.2025	0	0	0	18.405	1.013.078	0.0346	0.0206	50.28500	48.9430	0
	IRBSA-SOCB	IE01144880Y4	0	0	464.00	17.05	31.10.2025	0	0	0	18.405	430.838	0.32%	0.18%	50.28500	48.9430	0
	IRBSA-SOCB	IE01144880Y4	0	0	10	14.12	11.10.2025	0	0	0	18.405	10.55	0.0001	0.0001	50.28500	48.9430	0
	IRBSA-SOCB	IE01144880Y4	0	0	401.00	18.005	24.11.2025	0	0	0	18.405	372.340	0.28%	0.16%	50.28500	48.9353	0
	NEOXLEY-ZETR	DE000AQB6554	0	0	13.31	0.86	10.12.2025	0	0	0	19.0134	184.728	0.0015	0.0008	42.84570	41.9877	0
	NEOXLEY-ZETR	DE000AQB6554	0	0	2732	31.06	03.01.2025	0	0	0	19.0134	4.000.537	0.0298	0.0169	50.28500	38.1426	0
	NEOXLEY-ZETR	DE000AQB6554	0	0	68	3.74	10.10.2025	0	0	0	19.0134	109.279	0.0002	0.0001	50.28500	41.9877	0
	NEOXLEY-ZETR	DE000AQB6554	0	0	325.00	25.62	13.10.2025	0	0	0	19.0134	475.906	0.38%	0.20%	50.28500	48.9430	0
	NEOXLEY-ZETR	DE000AQB6554	0	0	490.00	25.22	12.11.2025	0	0	0	19.0134	688.946	0.49%	0.28%	50.28500	48.9014	0
	NEOXLEY-ZETR	DE000AQB6554	0	0	278.00	29.12	09.12.2025	0	0	0	19.0134	497.082	0.39%	0.22%	50.28500	48.9430	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0	0	862	39.50	03.01.2025	0	0	0	87.6376	3.336.726	0.0241	0.0137	42.84570	35.346	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0	0	155	39.50	04.10.2025	0	0	0	87.6376	892.010	0.0043	0.0025	42.84570	35.346	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0	0	170	88.80	30.10.2025	0	0	0	87.6376	638.333	0.0040	0.0027	42.84570	41.9622	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0.00	0.00	330	90.55	30.11.2025	0.00	0.00	0	87.6376	1.27.915.081	0.01	0.01	42.84570	41.96	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0.00%	0	123	90.25	10.10.2025	0.00%	0	0	87.6376	461.853	0.34%	0.19%	42.84570	41.9677	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0.00%	0	171	105.7683	12.11.2025	0.00%	0	0	87.6376	1.645.088	0.48%	0.27%	42.84570	42.2306	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0	0	100	85.48	24.11.2025	0	0	0	87.6376	3.975.500	0.0028	0.0016	42.84570	42.4430	0
	NXTUS-NAGS	US66290E1010	0	0	422	107.53	12.12.2025	0	0	0	87.6376	1.585.509	0.18%	0.07%	42.84570	41.9677	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0	0	236	23.32	14.10.2022	0	0	0	10.0134	332.316	0.14%	0.08%	42.84570	18.593	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0	0	2.198.00	19.01	02.12.2025	0	0	0	19.0134	1.781.370	0.0022	0.0012	42.84570	42.9220	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0	0	1440	8.54	15.03.2024	0	0	0	10.0134	1.173.455	0.0007	0.0005	42.84570	32.7393	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0	0	382	84.0	05.01.2025	0	0	0	19.0134	1.311.292	0.0023	0.0013	42.84570	38.1826	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0	0	726	20.375	30.10.2025	0	0	0	19.0134	591.617	0.0004	0.0025	42.84570	41.9822	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0.00%	0	462	19.01	11.10.2025	0.00%	0	0	19.0134	1.299.346	0.0022	0.0011	42.84570	38.1826	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0.00%	0	521.00	20.21	12.11.2025	0.00%	0	0	19.0134	424.563	0.32%	0.18%	42.84570	42.2306	0
	RUNRUS-NAGS	US86771W1053	0	0	56	1.05	10.10.2025	0	0	0							

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

GP TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																																	
Sermaye	Hizmet	Kur	Vade	Tarifi	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Oden	Nominal	Değer	Birim	Alış	Satın	İç	Skonto	Borsa	Söz	Repo	Temin	Günlük B	Toplam Değer	Grup Yüzü	Toplam Y	Günlük K	Kur Maliy	Vergi S	Erme	Temiz Fiy	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyat			
A. PAY																																	
	AKFYE.E				TREAFKY00015	0,00%	0		20.149,00	9,8	13.03.2025	0,00%	0	0	0	19,61			0	19,61	395.121,89	2,00%	0,39%				31.12.2004				9,8		
	AKFYE.E				TREAFKY00015	0,00%	0		4.686,00	13,64	28.12.2025	0,00%	0	0	0	19,61			0	19,61	91.892,46	0,46%	0,09%				31.12.2004				13,64		
	AKFYE.E				TREAFKY00015	0,00%	0		5.132,00	24,52	16.02.2024	0,00%	0	0	0	19,61			0	19,61	100.638,52	0,51%	0,10%				31.12.2004				24,52		
	AKFYE.E				TREAFKY00015	0,00%	0		5.170,00	25,76	20.02.2024	0,00%	0	0	0	19,61			0	19,61	101.383,70	0,51%	0,10%				31.12.2004				25,76		
	AKFYE.E				TREAFKY00015	0,00%	0		8.830,00	28,18	17.05.2024	0,00%	0	0	0	19,61			0	19,61	173.156,30	0,87%	0,17%				31.12.2004				28,18		
	ALFAS.E				TREALFS00023	0,00%	0		3.127,00	108,5	20.02.2024	0,00%	0	0	0	67,95			0	67,95	212.479,65	1,07%	0,21%				31.12.2004				108,5		
	ALFAS.E				TREALFS00023	0,00%	0		24.814,00	88,95959	17.05.2024	0,00%	0	0	0	67,95			0	67,95	1.686.111,30	8,52%	1,67%				31.12.2004				88,959589		
	ARCLK.E				TRAARCLK91H5	0,00%	0		4.392,00	50,4	20.12.2025	0,00%	0	0	0	142			0	142	623.664,00	3,15%	0,62%				31.12.2004				50,4		
	ARCLK.E				TRAARCLK91H5	0,00%	0		2.442,00	124,2	28.12.2025	0,00%	0	0	0	142			0	142	346.764,00	1,75%	0,34%				31.12.2004				124,2		
	ARCLK.E				TRAARCLK91H5	0,00%	0		2.673,00	158,8	16.02.2024	0,00%	0	0	0	142			0	142	379.566,00	1,92%	0,38%				31.12.2004				158,8		
	ARCLK.E				TRAARCLK91H5	0,00%	0		2.691,00	158,1	20.02.2024	0,00%	0	0	0	142			0	142	382.122,00	1,93%	0,38%				31.12.2004				158,1		
	ARCLK.E				TRAARCLK91H5	0,00%	0		3.063,00	189,6209	17.05.2024	0,00%	0	0	0	142			0	142	434.946,00	2,20%	0,43%				31.12.2004				189,620862		
	CWENE.E				TRECWEN00012	0,00%	0		11.603,11	13,43925	02.05.2025	0,00%	0	0	0	21,04			0	21,04	244.129,48	1,23%	0,24%				31.12.2004				13,43925		
	CWENE.E				TRECWEN00012	0,00%	0		2.698,99	31,12312	28.12.2025	0,00%	0	0	0	21,04			0	21,04	56.786,75	0,29%	0,06%				31.12.2004				31,123124		
	CWENE.E				TRECWEN00012	0,00%	0		2.949,50	41,17781	16.02.2024	0,00%	0	0	0	21,04			0	21,04	62.057,37	0,31%	0,06%				31.12.2004				41,177812		
	CWENE.E				TRECWEN00012	0,00%	0		2.973,74	40,09501	20.02.2024	0,00%	0	0	0	21,04			0	21,04	62.567,43	0,32%	0,06%				31.12.2004				40,095005		
	CWENE.E				TRECWEN00012	0,00%	0		5.066,67	31,9769	17.05.2024	0,00%	0	0	0	21,04			0	21,04	106.602,65	0,54%	0,11%				31.12.2004				31,976896		
	ENTRA.E				TREICNT00027	0,00%	0		164.265,00	10	01.04.2024	0,00%	0	0	0	7,91			0	7,91	1.299.336,15	6,56%	1,29%				31.12.2004				10		
	ENTRA.E				TREICNT00027	0,00%	0		41.224,00	11,32462	17.05.2024	0,00%	0	0	0	7,91			0	7,91	326.081,84	1,65%	0,32%				31.12.2004				11,324616		
	FROTO.E				TRAOTOSN91H6	0,00%	0		1.681,00	319,7251	08.08.2022	0,00%	0	0	0	937			0	937	1.575.097,00	7,96%	1,56%				31.12.2004				319,725081		
	FROTO.E				TRAOTOSN91H6	0,00%	0		700	745	28.12.2025	0,00%	0	0	0	937			0	937	655.900,00	3,31%	0,65%				31.12.2004				745		
	FROTO.E				TRAOTOSN91H6	0,00%	0		767	965,5	16.02.2024	0,00%	0	0	0	937			0	937	718.679,00	3,63%	0,71%				31.12.2004				965,5		
	FROTO.E				TRAOTOSN91H6	0,00%	0		771	977,5	20.02.2024	0,00%	0	0	0	937			0	937	722.427,00	3,65%	0,72%				31.12.2004				977,5		
	FROTO.E				TRAOTOSN91H6	0,00%	0		984	1.207,00	17.05.2024	0,00%	0	0	0	937			0	937	922.008,00	4,66%	0,91%				31.12.2004				1.207,00		
	GWIND.E				TREGWIN00014	0,00%	0		42.530,00	18,82324	28.02.2025	0,00%	0	0	0	33,82			0	33,82	1.438.364,60	7,27%	1,43%				31.12.2004				18,823241		
	GWIND.E				TREGWIN00014	0,00%	0		9.161,00	21,86	28.12.2025	0,00%	0	0	0	33,82			0	33,82	309.825,02	1,57%	0,31%				31.12.2004				21,86		
	GWIND.E				TREGWIN00014	0,00%	0		10.031,00	28,02	16.02.2024	0,00%	0	0	0	33,82			0	33,82	339.248,42	1,71%	0,34%				31.12.2004				28,02		
	GWIND.E				TREGWIN00014	0,00%	0		10.097,00	27,64	20.02.2024	0,00%	0	0	0	33,82			0	33,82	341.480,54	1,73%	0,34%				31.12.2004				27,64		
	GWIND.E				TREGWIN00014	0,00%	0		17.247,00	28,58968	17.05.2024	0,00%	0	0	0	33,82			0	33,82	583.293,54	2,95%	0,58%				31.12.2004				28,589675		
	MOGAN.E				TREMOGN00021	0,00%	0		73.528,00	11,33	04.03.2024	0,00%	0	0	0	10,4			0	10,4	764.691,20	3,86%	0,76%				31.12.2004				11,33		
	MOGAN.E				TREMOGN00021	0,00%	0		18.468,00	15,41	17.05.2024	0,00%	0	0	0	10,4			0	10,4	192.067,20	0,97%	0,19%				31.12.2004				15,41		
	SMRTG.E				TRESMAR00026	0,00%	0		3.779,00	2,975386	21.03.2022	0,00%	0	0	0	40,64			0	40,64	153.578,56	0,78%	0,15%				31.12.2004				2,975386		
	SMRTG.E				TRESMAR00026	0,00%	0		4.304,00	54,25	28.12.2025	0,00%	0	0	0	40,64			0	40,64	174.914,56	0,88%	0,17%				31.12.2004				54,25		
	SMRTG.E				TRESMAR00026	0,00%	0		4.711,00	69,9	16.02.2024	0,00%	0	0	0	40,64			0	40,64	191.455,04	0,97%	0,19%				31.12.2004				69,9		
	SMRTG.E				TRESMAR00026	0,00%	0		4.743,00	68,05	20.02.2024	0,00%	0	0	0	40,64			0	40,64	192.755,52	0,97%	0,19%				31.12.2004				68,05		
	SMRTG.E				TRESMAR00026	0,00%	0		4.400,00	55,51434	17.05.2024	0,00%	0	0	0	40,64			0	40,64	178.816,00	0,90%	0,18%				31.12.2004				55,514341		
	VESTL.E				TRAVESTL91H6	0,00%	0		20.908,00	28,67342	08.08.2022	0,00%	0	0	0	71,3			0	71,3	1.490.740,40	7,53%	1,48%				31.12.2004				28,673419		
	VESTL.E				TRAVESTL91H6	0,00%	0		4.869,00	44,34	28.12.2025	0,00%	0	0	0	71,3			0	71,3	347.159,70	1,75%	0,34%				31.12.2004				44,34		
	VESTL.E				TRAVESTL91H6	0,00%	0		5.324,00	83,35	16.02.2024	0,00%	0	0	0	71,3			0	71,3	379.601,20	1,92%	0,38%				31.12.2004				83,35		
	VESTL.E				TRAVESTL91H6	0,00%	0		5.359,00	83	20.02.2024	0,00%	0	0	0	71,3			0	71,3	382.096,70	1,93%	0,38%				31.12.2004				83		
	VESTL.E				TRAVESTL91H6	0,00%	0		9.158,00	98,3	17.05.2024	0,00%	0	0	0	71,3			0	71,3	652.965,40	3,30%	0,65%				31.12.2004				98,3		
GRUP TOPLAMI											571.470,00										19.792.572,09	100,00%	19,63%										
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																																	
B. 1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																																	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																																	
	ENERJISA	12.03.2025			TRSENSA32512	16,73%	2		2.000.000	100	03.03.2025	0,00%	0	0	0	110,0913			0	110,0913	2.201.825,18	48,32%	2,18%				12.03.2025		100	100	100		
	ENERJISA	04.04.2025			TRSENSA42511	17,55%	2		1.500.000	100	06.04.2025	0,00%	0	0	0	108,2755			0	108,2755	1.624.132,12	35,65%	1,61%				04.04.2025		100	100	100		
	ENERJISA	17.07.2025			TRSENSA72526	10,60%	4		670.000	100	17.07.2025	0,00%	0	0	0	109,0097			0	109,0097	730.364,78	16,03%	0,72%				17.07.2025		100	100	100		
TOPLAM											4.170.000,00										4.556.322,08	100,00%	4,52%										
ARA GRUP TOPLAMI											4.170.000,00											4.556.322,08	100,00%	4,52%									
GRUP TOPLAMI											4.170.000,00											4.556.322,08	100,00%	4,52%									

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

D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																
YP HİSSE																
AEISUS-NAGS	US0079731008	0,00%	0	322	74,51	14.10.2022	0,00%	0	0	116,3581	1.321.857,87	1,94%	1,31%	35,2803	18,593	0
AEISUS-NAGS	US0079731008	0,00%	0	260	88,530135	19.12.2022	0,00%	0	0	116,3581	1.067.338,66	1,56%	1,06%	35,2803	18,6647	0
AEISUS-NAGS	US0079731008	0,00%	0	294	107,44	02.01.2024	0,00%	0	0	116,3581	1.206.913,71	1,77%	1,20%	35,2803	29,7209	0
ALBUS-NEWY	US0126531013	0,00%	0	970	135,03	05.01.2024	0,00%	0	0	86,9818	2.976.681,68	4,36%	2,95%	35,2803	29,825	0
ALGMUS-NAGS	US0174901054	0,00%	0	2.976,00	27,2	05.01.2024	0,00%	0	0	21,7962	2.287.424,05	3,35%	2,27%	35,2803	29,825	0
ARRYUS-NASD	US04271T1007	0,00%	0	515	11,398683	31.03.2022	0,00%	0	0	6,245	113.467,62	0,17%	0,11%	35,2803	14,6635	0
ARRYUS-NASD	US04271T1007	0,00%	0	1.398,00	17,9	03.08.2023	0,00%	0	0	6,245	308.015,01	0,45%	0,31%	35,2803	26,9983	0
ARRYUS-NASD	US04271T1007	0,00%	0	1.574,00	16,54	02.01.2024	0,00%	0	0	6,245	346.792,30	0,51%	0,34%	35,2803	29,7209	0
ARRYUS-NASD	US04271T1007	0,00%	0	1.631,00	15,27	05.01.2024	0,00%	0	0	6,245	359.350,85	0,53%	0,36%	35,2803	29,825	0
CSIQUS-NAGS	CA1366351098	0,00%	0	4.054,00	24,7591	28.01.2022	0,00%	0	0	11,5346	1.649.751,58	2,42%	1,64%	35,2803	13,6311	0
DQUS-NEWY	US23703Q2030	0,00%	0	891	23,51	05.01.2024	0,00%	0	0	19,4968	612.876,98	0,90%	0,61%	35,2803	29,825	0
DQUS-NEWY	US23703Q2030	0,00%	0	1.176,00	18,66	06.02.2024	0,00%	0	0	19,4968	808.915,07	1,19%	0,80%	35,2803	30,5626	0
EDUS-NEWY	US2091151041	0,00%	0	473	98,49	10.05.2024	0,00%	0	0	89,3118	1.490.397,98	2,18%	1,48%	35,2803	32,2113	0
ENPHUS-NASD	US29355A1079	0,00%	0	109	143,382997	18.02.2022	0,00%	0	0	70,7175	271.947,87	0,40%	0,27%	35,2803	13,6363	0
ENPHUS-NASD	US29355A1079	0,00%	0	395	331,01	13.12.2022	0,00%	0	0	70,7175	985.499,17	1,44%	0,98%	35,2803	18,6581	0
ENPHUS-NASD	US29355A1079	0,00%	0	150	325,99	14.12.2022	0,00%	0	0	70,7175	374.240,19	0,55%	0,37%	35,2803	18,6602	0
ENPHUS-NASD	US29355A1079	0,00%	0	144	115,18	05.01.2024	0,00%	0	0	70,7175	359.270,58	0,53%	0,36%	35,2803	29,825	0
FLNCUS-NAGS	US34379V1035	0,00%	0	3.394,00	21,48	05.01.2024	0,00%	0	0	16,381	1.961.482,86	2,89%	1,95%	35,2803	29,825	0
FSLRUS-NAGS	US3364331070	0,00%	0	155	127,6	14.10.2022	0,00%	0	0	179,6314	982.304,70	1,44%	0,97%	35,2803	18,593	0
FSLRUS-NAGS	US3364331070	0,00%	0	450	165,35	18.11.2022	0,00%	0	0	179,6314	2.851.852,36	4,18%	2,83%	35,2803	18,628	0
GNRCUS-NEWY	US3687361044	0,00%	0	220	89,9	20.12.2022	0,00%	0	0	155,7243	1.208.680,00	1,77%	1,20%	35,2803	18,6717	0
GNRCUS-NEWY	US3687361044	0,00%	0	300	115,27	05.01.2024	0,00%	0	0	155,7243	1.648.200,01	2,42%	1,63%	35,2803	29,825	0
IBESM-SOCB	ES0144580Y14	0,00%	0	3.475,00	11,976228	09.05.2024	0,00%	0	0	13,3	1.697.855,32	2,49%	1,68%	36,7362	34,5957	0
MPUS-NEWY	US5533681012	0,00%	0	2.696,00	18,48	05.01.2024	0,00%	0	0	16,0203	1.523.781,87	2,23%	1,51%	35,2803	29,825	0
NDX1GY-XETR	DE000A0D6554	0,00%	0	2.655,00	6,590345	28.01.2022	0,00%	0	0	11,27	1.099.215,07	1,61%	1,09%	36,7362	15,1809	0
NDX1GY-XETR	DE000A0D6554	0,00%	0	4.121,00	8,863179	08.03.2022	0,00%	0	0	11,27	1.706.163,95	2,50%	1,69%	36,7362	15,7786	0
NOVAUS-NEWY	US86745K1043	0,00%	0	2.135,00	13,24	05.01.2024	0,00%	0	0	3,5337	266.170,44	0,39%	0,26%	35,2803	29,825	0
NOVAUS-NEWY	US86745K1043	0,00%	0	2.044,00	8,85	06.02.2024	0,00%	0	0	3,5337	254.825,47	0,37%	0,25%	35,2803	30,5626	0
NOVAUS-NEWY	US86745K1043	0,00%	0	2.227,00	4,529775	15.03.2024	0,00%	0	0	3,5337	277.640,08	0,41%	0,28%	35,2803	32,1793	0
NXTUS-NAGS	US65290E1010	0,00%	0	1.464,00	41,85	05.01.2024	0,00%	0	0	37,287	1.925.886,94	2,82%	1,91%	35,2803	29,825	0
ONUS-NAGS	US6821891057	0,00%	0	1.631,00	76,16	05.01.2024	0,00%	0	0	63,8707	3.675.258,63	5,39%	3,65%	35,2803	29,825	0
ORSTEDDC-COPN	DK0060094928	0,00%	0	601	876,248037	05.04.2022	0,00%	0	0	324,2	958.302,23	1,40%	0,95%	4,9183	2,1755	0
ORSTEDDC-COPN	DK0060094928	0,00%	0	1.243,00	364,7	05.01.2024	0,00%	0	0	324,2	1.981.979,48	2,91%	1,97%	4,9183	4,3721	0
PLUGUS-NAGC	US72919P2020	0,00%	0	10.041,00	17,762458	03.02.2023	0,00%	0	0	2,2743	805.669,62	1,18%	0,80%	35,2803	18,8287	0
RUNUS-NAGS	US86771W1053	0,00%	0	1.381,00	23,32	14.10.2022	0,00%	0	0	9,6414	469.749,20	0,69%	0,47%	35,2803	18,593	0
RUNUS-NAGS	US86771W1053	0,00%	0	2.186,00	16,55	05.01.2024	0,00%	0	0	9,6414	743.571,14	1,09%	0,74%	35,2803	29,825	0
RUNUS-NAGS	US86771W1053	0,00%	0	1.440,00	9,54	15.03.2024	0,00%	0	0	9,6414	489.818,14	0,72%	0,49%	35,2803	32,1793	0
SCATCNO-OSLO	NO0010715139	0,00%	0	1.868,00	110,8604	11.08.2022	0,00%	0	0	79,5	461.482,40	0,68%	0,46%	3,1075	1,8951	0
SCATCNO-OSLO	NO0010715139	0,00%	0	10.808,00	83,694636	03.02.2023	0,00%	0	0	79,5	2.670.075,87	3,91%	2,65%	3,1075	1,8795	0
SCATCNO-OSLO	NO0010715139	0,00%	0	3.943,00	74	05.01.2024	0,00%	0	0	79,5	1.439.103,36	1,43%	0,97%	3,1075	2,895	0
SEDGUS-NAGS	US83417M1045	0,00%	0	161	320,33	13.12.2022	0,00%	0	0	13,9175	79.053,19	0,12%	0,08%	35,2803	18,6581	0
SEDGUS-NAGS	US83417M1045	0,00%	0	100	332	14.12.2022	0,00%	0	0	13,9175	49.101,36	0,07%	0,05%	35,2803	18,6602	0
SEDGUS-NAGS	US83417M1045	0,00%	0	972	130,74	27.09.2023	0,00%	0	0	13,9175	477.265,20	0,70%	0,47%	35,2803	27,3131	0
SHLSUS-NASD	US82489W1071	0,00%	0	408	21,5143	23.03.2022	0,00%	0	0	5,6576	81.437,54	0,12%	0,08%	35,2803	14,833	0
SHLSUS-NASD	US82489W1071	0,00%	0	2.259,00	15,25	02.01.2024	0,00%	0	0	5,6576	450.900,52	0,66%	0,45%	35,2803	29,7209	0
SHLSUS-NASD	US82489W1071	0,00%	0	2.352,00	14,11	05.01.2024	0,00%	0	0	5,6576	469.463,49	0,69%	0,47%	35,2803	29,825	0
SHLSUS-NASD	US82489W1071	0,00%	0	1.800,00	11,729722	15.03.2024	0,00%	0	0	5,6576	359.283,29	0,53%	0,36%	35,2803	32,1793	0
SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	1.477,00	55	05.01.2024	0,00%	0	0	36,6213	1.908.299,44	2,80%	1,89%	35,2803	29,825	0
SQMUS-NEWY	US8336351056	0,00%	0	670	40	06.02.2024	0,00%	0	0	36,6213	865.647,00	1,27%	0,86%	35,2803	30,5626	0
TSLAUS-NAGS	US88160R1014	0,00%	0	159	236,95	05.01.2024	0,00%	0	0	420,0436	2.356.263,01	3,45%	2,34%	35,2803	29,825	0
TSLAUS-NAGS	US88160R1014	0,00%	0	195	177,23	06.02.2024	0,00%	0	0	420,0436	2.889.756,52	4,24%	2,87%	35,2803	30,5626	0
TSLAUS-NAGS	US88160R1014	0,00%	0	173	164,568439	15.03.2024	0,00%	0	0	420,0436	2.563.732,71	3,76%	2,54%	35,2803	32,1793	0
VERAV-VIE	AT0000746409	0,00%	0	636	76,739908	03.02.2023	0,00%	0	0	70	1.635.495,62	2,40%	1,62%	36,7362	20,5532	0
VERAV-VIE	AT0000746409	0,00%	0	928	84,8	05.01.2024	0,00%	0	0	70	2.386.383,55	3,50%	2,37%	36,7362	32,5572	0
VWSDC-COPN	DK0061539921	0,00%	0	4.467,00	210,207235	01.04.2022	0,00%	0	0	98,08	2.154.822,12	3,16%	2,14%	4,9183	2,1871	0
VWSDC-COPN	DK0061539921	0,00%	0	2.249,00	201,75	05.01.2024	0,00%	0	0	98,08	1.084.888,06	1,59%	1,08%	4,9183	4,3721	0
TOPLAM				96.816,00							66.986.602,93	98,20%	66,44%			
BORSA YATIRIM FONLARI																
ICLNUS-NASD	US4642882249	0,00%	0	3.032,00	13,84	09.05.2024	0,00%	0	0	11,4544	1.225.275,67	1,80%	1,22%	35,2803	32,235	0
TOPLAM				3.032,00							1.225.275,67	1,80%	1,22%			
GRUP TOPLAMI				99.848,00							68.211.878,60	100,00%	67,66%			
G. DİĞER VARLIKLAR																
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI																
TAKASBANK	02.01.2025 TBPP	48,80%	0	3.479.279	3.470.000,00	31.12.2024	0,00%	0	0	0	3.474.636,24	100,00%	3,45%		31.12.2005	0
TOPLAM				3.479.278,68							3.474.636,24	94,89%	3,45%			
YP MEVDUAT																
T GARANTİ	02.01.2025 VADELİ/YP	0,01%		5.300	5300	31.12.2024	0,00%	0	0	0	186.985,59	100,00%	0,19%	35,2803	31.12.2005	0
TOPLAM				5.300,00							186.985,59	5,11%	0,19%			
GRUP TOPLAMI				3.484.578,68							3.661.621,83	100,00%	3,63%			
FON PORTFÖY DEĞERİ				12.930.765,13							100.821.688,07	0,00%	0,00%			

GARANTİ PORTFÖY TEMİZ ENERJİ DEĞİŞKEN FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	236.920.603	0,00	114,59	100.821.688	100	100,29
Hazır Değerler	135.784	0,00	0,07	177.824	100	0,18
Bankalar	80.861	59,55	0,04	172.413	96,96	0,17
Diğer Hazır Değerler	54.923	40,45	0,03	5.411	3,04	-
Alacaklar	176.335	0,00	0,09	-	-	-
Borçlar	30.482.937	0,00	14,74	470.678	100	0,47
Takas Borçlar	44.623.853	89,59	13,21	-	-	-
Yönetim Ücreti	406.235	1,33	0,20	232.570	49,41	0,23
Diğer Borçlar	2.766.372	9,08	1,34	238.108	50,59	0,24
Fon Toplam Değeri	206.749.785	100	100	100.528.834	100	100