

Garanti Portföy
Birinci Fon Sepeti Fonu

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



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

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

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

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



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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	317.344	583.636
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	316.434.069	170.548.194
Takas Alacakları	5	-	-
Finansal Yatırımlar	6	3.363.411.189	1.970.207.457
Toplam Varlıklar (A)		3.680.162.602	2.141.339.287
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(11.339.835)	16.504.950
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(11.339.835)	16.504.950
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	3.668.822.767	2.124.834.337

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	94.835.522	54.621.765
Temettü Gelirleri		2.116.571	5.020.009
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	399.182.755	130.736.812
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11	11.244.037	39.108.571
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	606.962.137	422.139.203
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	5.141	2.098
Esas Faaliyet Gelirleri		1.114.346.163	651.628.458
Yönetim Ücretleri	7	(50.585.082)	(31.530.118)
Saklama Ücretleri	7	(2.754.881)	(1.800.253)
Denetim Ücretleri	7	(204.832)	(196.968)
Kurul Ücretleri	7	(565.785)	(368.350)
İlan Ücretleri	7	(30.496)	(21.189)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(2.253.168)	(3.280.253)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(656.983)	(643.166)
Esas Faaliyet Giderleri		(57.051.227)	(37.840.297)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		1.057.294.936	613.788.161
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		1.057.294.936	613.788.161
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ	9	1.057.294.936	613.788.161

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		2.124.834.337	521.450.096
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		1.057.294.936	613.788.161
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		7.570.450.011	4.444.431.298
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(7.083.756.516)	(3.454.835.218)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	3.668.822.767	2.124.834.337

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(486.959.787)	(989.201.688)
Net Dönem Karı/Zararı		1.057.294.936	613.788.161
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(496.134.849)	(190.378.586)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(94.835.522)	(54.621.765)
Temettü ile İlgili Düzeltmeler		(2.116.572)	(5.020.009)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(399.182.755)	(130.736.812)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.145.071.967)	(1.472.253.037)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(145.885.875)	(125.861.806)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(5.165.115)	13.777.693
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(994.020.977)	(1.360.168.924)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		96.952.093	59.641.774
Alınan Temettü		2.116.571	5.020.009
Alınan Faiz	11	94.835.522	54.621.765
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		486.693.495	989.596.080
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		7.570.450.011	4.444.431.298
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(7.083.756.516)	(3.454.835.218)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(266.292)	394.392
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(266.292)	394.392
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		583.634	189.244
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18,4	317.342	583.634

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18/02/2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış 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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon toplam değerinin günlük %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) [yıllık yaklaşık %1,90 (yüzdebirvirgüldoksan)] (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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak 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	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	-	388.083
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	317.344	195.553
Toplam	317.344	583.636

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	5.727.209	3.430.872
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	240.937	143.938
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	-	323
Toplam	5.968.146	3.575.133
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 (Dipnot 7)	48.836.033	29.507.371
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	2.128.057	1.322.811
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	1.126.176	1.025.575
Toplam	52.090.266	31.855.757
İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	1.239.274	29.648
Toplam	1.239.274	29.648
31 Aralık 2025		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Garanti Portföy Yatırım Fonları	2.641.721.415	3.230.086.673
Toplam	2.641.721.415	3.230.086.673
31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Garanti Portföy Yatırım Fonları	1.733.721.890	1.938.295.607
Toplam	1.733.721.890	1.938.295.607

Fon toplam değerinin günlük %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) [yıllık yaklaşık %1,90 (yüzdebirvirgüldoksan)] (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.

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	5.727.209	3.430.872
Katılma payı karşılığı	5.098.248	5.733.230
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	240.937	143.938
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	183.441	106.242
Denetim Ücreti	90.000	90.000
Aracılık komisyonu (Dipnot 4)	-	323
Tahvil borsa payı	-	345
Diğer Borçlar	-	7.000.000
Toplam	11.339.835	16.504.950

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

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:

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal yatırımlar	3.363.411.189	1.970.207.457
Toplam	3.363.411.189	1.970.207.457

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonları (*)	11.748.727.482	2.665.721.401	3.269.906.948
Kamu Sektörü Kira Sertifika	82.000.000	82.000.000	93.020.210
Devlet Tahvili	500.000	402.385	484.031
Toplam	11.831.227.482	2.748.123.786	3.363.411.189

(*) Yatırım Fonlarının 2.642.721.415 TL tutarındaki kısmı Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonları (*)	10.387.006.358	1.728.721.877	1.939.207.643
Devlet Tahvili	3.500.000	2.816.695	3.168.539
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA	7.000.000	7.000.000	7.610.725
PAY	945.000	9.011.486	13.220.550
Valörlü Yatırım Fonu	6.227.730	7.000.000	7.000.000
Toplam	10.404.679.088	1.754.550.058	1.970.207.458

(*) Yatırım Fonlarının 377.947.991 TL tutarındaki kısmı Garanti Portföy A.Ş. fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13)	50.585.082	31.530.118
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	2.253.168	3.280.253
Saklama Ücretleri	2.754.881	1.800.253
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	656.983	643.166
Kurul Ücretleri	565.785	368.350
Denetim Ücretleri	204.832	196.968
İlan Ücretleri	30.496	21.189
Toplam	57.051.227	37.840.297

Yönetim ücretlerinin 1.749.049 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. (2024: 2.022.747 TL)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VIOP/OTC işlemleri için 298.130.035 TL, 18.304.034 USD tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2024: 170.548.194 TL.)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden 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)	3.668.822.767	2.124.834.337
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	583.536.890	508.715.638
Birim pay değeri (TL)	6,287217	4,176861

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	508.715.638	188.642.218
Satışlar	206.519.499	1.238.621.927
Geri alımlar	(131.698.247)	(918.548.507)
Dönem sonu	583.536.890	508.715.638

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 3.668.822.767 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 2.124.834.337 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 1.057.294.936 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 613.788.161 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 3.668.822.767 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 2.124.834.338 TL)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal yatırımlara ilişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	606.962.137	422.139.203
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	399.182.755	130.736.812
Faiz Gelirleri	94.835.522	54.621.765
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri / (giderleri)	11.244.037	39.108.571
Temettü Gelirleri	2.116.571	5.020.009
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.141	2.098
Toplam	1.114.346.163	651.628.458

Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	2025	2024
Fon alış satış işlemleri karları/zararları	412.226.824	348.380.918
Hisse senetleri satış karları/zararları	1.119.368	2.000.585
YP Borsa karları/zararları	21.303.448	8.395.762
Devlet tahvili satış karları/zararları	10.351.737	13.051.163
Kamu sektörü dış borçlanma araçları karları/zararları	-	-
VOB sözleşme satış karları/zararları	183.893.984	53.699.190
Futures kar/zararları	(14.809.108)	(8.915.605)
Yabancı Hisse satış karları/zararları	(7.124.116)	5.527.190
	606.962.137	422.139.203

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Vergi, resim ve harçlar	512.422	567.262
Diğer Giderler	4.969	3.362
Noter tasdik ücreti	139.592	72.542
Toplam	656.983	643.166

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 50.585.082 TL'dir. (31 Aralık 2024: 31.530.118 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

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

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir

31 Aralık 2025				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_XAUUSD0226	27.02.2026	UZUN	1.400,00	263425646,6

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_XU0300225	28.02.2025	UZUN	377	42.533.140
F_AKBNK0125	31.01.2023	UZUN	6.500	43.758.000
F_KCHOL0125	31.01.2023	UZUN	350	6.485.500
F_KCHOL0125	31.01.2023	UZUN	2.820	52.254.600
F_PGSUS0125	31.01.2023	UZUN	200	4.419.000
F_PGSUS0125	31.01.2023	UZUN	809	17.874.855

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

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	93.504.243	10.779.265

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	935.042	107.793
%-1	(935.042)	(107.793)

Finansal risk faktörleri

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

31 Aralık 2025		
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu
Yatırım fonları	10%	326.990.695

31 Aralık 2024		
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu
Yatırım fonları	10%	194.620.764

31 Aralık 2025		
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu
Hisse Senetleri	10%	-

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, kur riski pozisyonu aşağıda sunulmuştur: (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

Kur riski

31 Aralık 2025			
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Nakit ve Nakit Benzerleri	112.801	2.125	433
Finansal yatırımlar	18.304.034	427.208	
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	18.416.835	429.333	433
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	920.842	21.467	22
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(920.842)	(21.467)	(22)

31 Aralık 2025		
	USD	42,8457
	EUR	50,2859

31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.677.890	274.314	-
Finansal yatırımlar	-	-	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	9.677.890	274.314	-
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	483.895	13.716	-
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(483.895)	(13.716)	-

31 Aralık 2024		
	USD	35,2803
	EUR	36,7362

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

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

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

31 Aralık 2025						
Sözleşme uyarınca 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	11.339.835	11.339.835	11.339.835	-	-	-
Toplam yükümlülük	11.339.835	11.339.835	11.339.835	-	-	-

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	16.504.950	16.504.950	16.504.950	-	-	-
Toplam yükümlülük	16.504.950	16.504.950	16.504.950	-	-	-

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar(**)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	93.504.243	317.344	316.434.069
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	93.504.243	317.344	316.434.069
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 317.344 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar(**)	Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10.779.265	583.636	170.548.194
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10.779.265	583.636	170.548.194
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 189.244 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

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

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Yatırım Fonları (*)	3.269.906.948	-	-	3.269.906.948
Devlet Tahvili	484.033	-	-	484.033
Kamu Sektörü Kira Sertifika	93.020.210	-	-	93.020.210
Toplam finansal varlıklar	3.363.411.191	-	-	3.363.411.191

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Yatırım Fonları (*)	1.939.207.644	-	-	1.939.207.644
Devlet Tahvili	3.168.539	-	-	3.168.539
Kamu Sektör Dış Borçlanma Araçları	7.610.725	-	-	7.610.725
Pay	13.220.550	-	-	13.220.550
Valörlü Yatırım Fonu	7.000.000	-	-	7.000.000
Toplam finansal yatırımlar	1.970.207.458	-	-	1.970.207.458

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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	317.344	583.636
Vadesiz mevduat	317.344	195.553
Vadeli mevduat	-	388.083
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	316.434.069	170.548.193
Nakit ve nakit benzerleri	316.751.413	171.131.829

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	316.751.413	171.131.829
Teminata verilen nakit benzerleri	(316.434.069)	(170.548.193)
Nakit ve nakit benzerleri	317.344	583.636

(*) 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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	150.000	150.000
Toplam	150.000	150.000

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

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

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

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

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



Selvi Harda, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																						
GP 1 FON SEPETİ FONU 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																						
Sermaye Piyasası Araçları																						
B.BORÇLANIMA ARAÇLARI																						
B.2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANIMA ARAÇLARI																						
DEVLET TAHLİLİ																						
	İhracat Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödemesi Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Süleymaniye No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V Sonrası M.Fiyatı	
T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI 05.06.2030 TRT050630T11 0 2 500.000 80 16.11.2023 - - - 97 484.033 0 0 05.06.2030 80 80 80																						
TOPLAM 500.000 484.033 1 0																						
ARA GRUP TOPLAMI 500.000 484.033 1 0																						
GRUP TOPLAMI 500.000 484.033 1 0																						
C.KİRA SERTİFİKALARI																						
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																						
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI 08.09.2027 TRD080927T34 0 2 75.000.000 100 10.09.2025 - - - 115 85.941.460 1 0 08.09.2027 100 100 100																					
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI 11.10.2028 TRD111028T19 0 2 7.000.000 100 18.10.2023 - - - 101 7.078.749 0 0 11.10.2028 100 100 100																					
TOPLAM 82.000.000 93.020.210 1 0																						
GRUP TOPLAMI 82.000.000 93.020.210 1 0																						
C.TÜREY ARAÇLAR																						
TÜREY TEMİNAT																						
		31.12.2025 VIOP-TL - - 299.562.918 - 31.12.2025 - - (1.432.883) - 298.130.035 1 0 31.12.2005 -																				
		31.12.2025 OTC-USD - - 427.208 38 31.12.2025 - - - - 18.304.034 0 0 43 31.12.2005 -																				
TOPLAM 299.990.126 316.434.069 1 0																						
GRUP KONTRATLAR																						
UZUN																						
	VIOP-GRM 27.02.2026 F.XAUUSD026 - - 1.400 4.386 31.12.2025 - - 1 4.392 - - 43 43 31.12.2005 4.386 4.386 263.425.647																					
TOPLAM - - - - -																						
ARA GRUP TOPLAMI - - - - -																						
GRUP TOPLAMI 299.990.126 316.434.069 1 0																						
G.DİĞER VARLIKLAR																						
YATIRIM FONU																						
	AVB-ADP TRMDPWWWWWW1 - - 24.316.673 1 17.04.2025 - - 1 30.353.846 0 0 17.04.2028 1																					
	TGB-GAE TRMGAEWWWWWW7 - - 163.662.155 0 24.07.2024 - - 0 56.282.924 0 0 24.07.2025 0																					
	TGB-GAE TRMGAEWWWWWW7 - - 156.246.582 0 26.07.2024 - - 0 53.732.731 0 0 26.07.2025 0																					
	TGB-GAE TRMGAEWWWWWW7 - - 51.146.011 0 28.08.2024 - - 0 17.588.960 0 0 28.08.2025 0																					
	TGB-GAE TRMGAEWWWWWW7 - - 30.145.704 0 30.09.2024 - - 0 10.367.017 0 0 30.09.2025 0																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 97.569 286 04.09.2025 - - 325 31.711.400 0 0 31.12.2999 286																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 435.834 286 11.09.2025 - - 325 141.652.639 0 0 31.12.2999 286																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 11.369 290 17.09.2025 - - 325 3.695.097 0 0 31.12.2999 290																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 516 290 17.09.2025 - - 325 167.708 0 - 31.12.2999 290																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 68.821 291 18.09.2025 - - 325 22.367.866 0 0 31.12.2999 291																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 51.557 291 19.09.2025 - - 325 16.756.804 0 0 31.12.2999 291																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 10.622 292 22.09.2025 - - 325 3.452.311 0 0 31.12.2999 292																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 143.754 292 23.09.2025 - - 325 46.722.223 0 0 31.12.2999 292																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 34.227 292 23.09.2025 - - 325 11.124.292 0 0 31.12.2999 292																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 12.980 293 25.09.2025 - - 325 4.218.696 0 0 31.12.2999 293																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 4.094 293 26.09.2025 - - 325 1.330.612 0 0 31.12.2999 293																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 4.411 295 01.10.2025 - - 325 1.433.642 0 0 31.12.2999 295																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 70.023 296 06.10.2025 - - 325 22.758.534 0 0 31.12.2999 296																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 96.365 297 07.10.2025 - - 325 31.329.632 0 0 31.12.2999 297																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 112.273 297 08.10.2025 - - 325 36.490.422 0 0 31.12.2999 297																					
	TGB-GAL TRMGAWWWWWW7 - - 55.484 297 09.10.2025 - - 325 18.033.139 0 0 31.12.2999 297																					

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

	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	19.482	298	10.10.2025	-	-	-	325	6.331.945	0	0		31.12.2999			298
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	39.503	299	13.10.2025	-	-	-	325	12.839.072	0	0		31.12.2999			299
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	95.140	299	14.10.2025	-	-	-	325	30.921.938	0	0		31.12.2999			299
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	1.149	305	31.10.2025	-	-	-	325	373.442	0	0		31.12.2999			305
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	349.680	309	12.11.2025	-	-	-	325	113.651.287	0	0		31.12.2999			309
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	6.443	310	16.11.2025	-	-	-	325	2.094.072	0	0		31.12.2999			310
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	9.919	313	25.11.2025	-	-	-	325	3.223.925	0	0		31.12.2999			313
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	5.433	313	26.11.2025	-	-	-	325	1.765.807	0	0		31.12.2999			313
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	6.034	315	02.12.2025	-	-	-	325	1.961.141	0	0		31.12.2999			315
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	5.881	317	08.12.2025	-	-	-	325	1.846.411	0	0		31.12.2999			317
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	136.526	320	18.12.2025	-	-	-	325	44.373.014	0	0		31.12.2999			320
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	1.560	320	19.12.2025	-	-	-	325	507.024	0	0		31.12.2999			320
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	41.027	322	23.12.2025	-	-	-	325	13.334.395	0	0		31.12.2999			322
	TGB-GAL		TRMGAANWWW7	-	-	121.721	324	29.12.2025	-	-	-	325	39.561.165	0	0		31.12.2999			324
	TGB-GH		TRYGAPO0138	-	-	6.379.702	1	19.11.2024	-	-	-	1	9.021.084	0	0		18.11.2025			1
	TGB-GHS		TRMOSXWWW0	-	-	1.143.757	28	28.02.2025	-	-	-	32	36.728.767	0	0		28.02.2026			28
	TGB-GHS		TRMOSXWWW0	-	-	730.059	27	03.03.2025	-	-	-	32	23.443.937	0	0		03.03.2026			27
	TGB-GHS		TRMOSXWWW0	-	-	2.375.207	30	14.03.2025	-	-	-	32	76.773.566	0	0		14.03.2026			30
	TGB-GHS		TRMOSXWWW0	-	-	1.129.245	27	16.04.2025	-	-	-	32	36.262.752	0	0		16.04.2026			27
	TGB-GHS		TRMOSXWWW0	-	-	4.056.864	27	27.06.2025	-	-	-	32	130.275.587	0	0		27.06.2026			27
	TGB-GID		TRYGAPO01357	-	-	16.541.473	1	27.01.2025	-	-	-	1	24.135.514	0	0		27.01.2026			1
	TGB-GNP		TRYGAPO01522	-	-	19.963.541	1	24.09.2025	-	-	-	1	22.196.643	0	0		31.12.2999			1
	TGB-GNP		TRYGAPO01522	-	-	25.354.510	1	24.09.2025	-	-	-	1	29.520.205	0	0		31.12.2999			1
	TGB-GNP		TRYGAPO01522	-	-	80.984.378	1	24.09.2025	-	-	-	1	94.289.949	0	0		31.12.2999			1
	TGB-GNP		TRYGAPO01522	-	-	45.640.528	1	28.11.2025	-	-	-	1	53.139.175	0	0		31.12.2999			1
	TGB-GNP		TRYGAPO01522	-	-	69.446.415	1	01.12.2025	-	-	-	1	80.656.322	0	0		31.12.2999			1
	TGB-GQH		TRYGAPO00524	-	-	115.848	10	09.05.2024	-	-	-	13	1.547.830	0	0		09.05.2025			10
	TGB-GQH		TRYGAPO00524	-	-	93.734	11	21.05.2024	-	-	-	13	1.252.368	0	0		21.05.2025			11
	TGB-GQH		TRYGAPO00524	-	-	1.790.419	11	18.12.2024	-	-	-	13	23.921.540	0	0		18.12.2025			11
	TGB-GP2		TRYGAPO00815	-	-	114.045.419	1	24.04.2025	-	-	-	2	175.847.202	0	0		31.12.2999			1
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	2.479.394.054	0	30.06.2025	-	-	-	0	263.695.955	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	69.310.476	0	01.07.2025	-	-	-	0	7.371.516	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	84.203.241	0	02.07.2025	-	-	-	0	8.955.436	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	191.169.357	0	03.07.2025	-	-	-	0	20.331.817	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	146.067.674	0	04.07.2025	-	-	-	0	15.535.027	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	154.137.061	0	07.07.2025	-	-	-	0	16.933.247	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	110.574.073	0	11.07.2025	-	-	-	0	11.760.106	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	27.259.168	0	14.07.2025	-	-	-	0	2.899.042	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	1.250.721.570	0	03.09.2025	-	-	-	0	133.020.493	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	498.787.742	0	04.09.2025	-	-	-	0	53.048.570	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	240.550.546	0	23.09.2025	-	-	-	0	25.983.753	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	524.832.543	0	15.10.2025	-	-	-	0	55.818.565	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	10.210.749	0	15.10.2025	-	-	-	0	1.085.964	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	22.811.802	0	11.11.2025	-	-	-	0	2.426.149	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	21.065.938	0	15.12.2025	-	-	-	0	2.240.468	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	80.353.981	0	16.12.2025	-	-	-	0	8.546.248	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	209.290.990	0	17.12.2025	-	-	-	0	22.259.143	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	-	-	51.344.952	0	22.12.2025	-	-	-	0	5.460.792	0	0		31.12.2999			0
	TGB-GUB		TRYGAPO01324	-	-	117.892.004	1	22.11.2024	-	-	-	2	238.091.626	0	0		31.12.2999			1
	TGB-HH		TRYGAPO01514	-	-	3.502.470	1	02.07.2025	-	-	-	1	4.306.063	0	0		02.07.2026			1
	TB-IV		TRYSP000100	-	-	52.841	19	25.05.2022	-	-	-	69	3.630.406	0	0		31.12.2999			19
	TGB-PP		TRYGAPO01508	-	-	186.960.494	1	12.12.2025	-	-	-	1	247.022.448	0	0		31.12.2999			1
	TGB-SG1		TRYGAPO01449	-	-	7.425.707	1	31.05.2025	-	-	-	1	9.994.942	0	0		31.12.2026			1
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	-	-	25.000.207	0	15.09.2021	-	-	-	0	10.001.483	0	0		15.09.2022			0
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	-	-	25.488.038	0	14.09.2022	-	-	-	0	10.196.643	0	0		14.09.2023			0
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	-	-	23.832.410	0	23.12.2022	-	-	-	0	9.534.299	0	0		23.12.2023			0
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	-	-	13.725.799	0	28.08.2024	-	-	-	0	5.491.088	0	0		28.08.2025			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	7.037.409	0	31.03.2023	-	-	-	0	674.852	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	129.148.520	0	03.04.2023	-	-	-	0	12.384.697	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	260.045.987	0	06.09.2023	-	-	-	0	24.937.110	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	235.987.228	0	03.10.2023	-	-	-	0	19.666.840	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	505.249.207	0	20.05.2024	-	-	-	0	48.450.873	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	414.138.695	0	20.05.2024	-	-	-	0	39.713.830	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	248.483.217	0	20.05.2024	-	-	-	0	23.628.296	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	165.655.478	0	20.05.2024	-	-	-	0	15.885.532	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	483.890.979	0	21.05.2024	-	-	-	0	46.402.725	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	413.582.033	0	21.05.2024	-	-	-	0	39.660.449	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	413.582.033	0	21.05.2024	-	-	-	0	39.660.449	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	647.757.385	0	27.11.2024	-	-	-	0	62.116.694	0	0		31.12.2999			0
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	-	-	447.579.213	0	14.01.2025	-	-	-	0	42.920.609	0	0		31.12.2999			0
	YKB-IDI		TRYKXK00458	-	-	15.065.913	0	25.05.2022	-	-	-	0	5.836.022	0	0		25.05.2023			0
	TOPLAM					11.748.727.482							3.269.906.948	1	1					
	GRUP TOPLAMI					11.748.727.482							3.269.906.948	1	1					
	FON PORTFÖY DEĞERİ					12.131.217.608							3.679.945.260	-	-					

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
GP 1.FON SİFETİ FONU 31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Araç																					
İhraççı Kurum		Vade Tarihi	SIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Verg S Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V Sonrası M.Fiyatı
A.PAY																					
ÖZKGY.E			TRE02AK00014	0.00%	0	775.000,00	9,349003	31.10.2024	0.00%	0	0	13,99	10.842.250,00	62,01%	0,51%			31.12.2004			9,349003
ÖZKGY.E			TRE02AK00014	0.00%	0	170.000,00	9,996683	08.11.2024	0.00%	0	0	13,99	2.378.300,00	17,99%	0,11%			31.12.2004			9,996683
GRUP TOPLAMI						945.000,00							13.220.550,00	100,00%	0,62%						
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																					
B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																					
DEVLET TAHVİLİ																					
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI		05.06.2030	TRT050630T11	19,73%	2	3.500.000	80,477	16.11.2023	0.00%	0	0	90,52968948	3.168.539,13	29,39%	0,15%			05.06.2030	80,477	80,477	80,477
TOPLAM						3.500.000,00							3.168.539,13	100,00%	0,15%						
ARA GRUP TOPLAMI						3.500.000,00							3.168.539,13	100,00%	0,15%						
GRUP TOPLAMI						3.500.000,00							3.168.539,13	100,00%	0,15%						
C.KURA SERTİFİKALARI																					
KAMU SEKTÖRÜ KURA SERTİFİKA																					
T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI		11.10.2028	TRD111028T19	14,26%	2	7.000.000	100	18.10.2023	0.00%	0	0	108,7246481	7.610.725,37	70,61%	0,36%			11.10.2028	100	100	100
TOPLAM						7.000.000,00							7.610.725,37	100,00%	0,36%						
GRUP TOPLAMI						7.000.000,00							7.610.725,37	100,00%	0,36%						
Ç.TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
		31.12.2024	VIOP-TL	0.00%	0	162.301,023	0	31.12.2024	0.00%	0	-1.430.720,00	0	160.870.303,26	94,33%	7,51%			31.12.2005			0
		31.12.2024	OTC-USD	0.00%	0	274.314	26,30971	31.12.2024	0.00%	0	0	0	9.677.890,45	5,67%	0,45%	35,2803		31.12.2005			0
TOPLAM						162.575.337,55							170.548.193,71	100,00%	7,97%						
VIOP KONTRATLAR																					
LİZİL																					
VIOP-GRM		28.02.2025	F_XU0300225	0.00%	0	377	11.402,16	31.12.2024	0.00%	0	10	11.282,00	0.00%	0,00%				31.12.2005	11402,15619	11402,15619	42.533.140,00
VIOP-GRM		31.01.2025	F_AKINK0125	0.00%	0	6.500	68,47156	27.12.2024	0.00%	0	100	67,32	0.00%	0,00%				31.12.2005	68,47156	68,47156	43.758.000,00
VIOP-GRM		31.01.2025	F_KHOL0125	0.00%	0	350	190,35	30.12.2024	0.00%	0	100	185,3	0.00%	0,00%				31.12.2005	190,35	190,35	6.485.500,00
VIOP-GRM		31.01.2025	F_KHOL0125	0.00%	0	2.000	188,877553	31.12.2024	0.00%	0	100	185,3	0.00%	0,00%				31.12.2005	188,877553	188,877553	52.254.000,00
VIOP-GRM		31.01.2025	F_PGSUL0125	0.00%	0	200	225,95575	30.12.2024	0.00%	0	100	220,95	0.00%	0,00%				31.12.2005	225,95575	225,95575	4.419.000,00
VIOP-GRM		31.01.2025	F_PGSUL0125	0.00%	0	809	220,43801	31.12.2024	0.00%	0	100	220,95	0.00%	0,00%				31.12.2005	220,43801	220,43801	17.874.855,00
TOPLAM						0							0	0,00%	0,00%						
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0,00%	0,00%						
GRUP TOPLAMI						162.575.337,55							170.548.193,71	100,00%	7,97%						
G.DİĞER VARLIKLAR																					
TIP MEVDUAT																					
T GARANTİ BANKASI A.Ş.		02.01.2025	VADELİ/YP	0.01%		11.000	11000	31.12.2024	0.00%	0	0	0	388.083,30	100,00%	0,02%	35,2803		31.12.2005			0
TOPLAM						11.000,00							388.083,30	0,02%	0,02%						
YATIRIM FONU																					
TCGB-GAE			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	41.695.149	0.312413	20.05.2024	0.00%	0	0	0.295087	12.303.696,43	0.63%	0,57%			20.05.2025			0.312413
TCGB-GAE			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	229.567.006	0.326702	24.07.2024	0.00%	0	0	0.295087	67.742.239,10	3.49%	3,16%			24.07.2025			0.326702
TCGB-GAE			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	156.246.582	0.320007	26.07.2024	0.00%	0	0	0.295087	46.106.335,14	2.38%	2,15%			26.07.2025			0.320007
TCGB-GAE			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	51.146.011	0.293278	28.08.2024	0.00%	0	0	0.295087	15.092.525,95	0.78%	0,70%			28.08.2025			0.293278
TCGB-GAE			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	30.145.704	0.29855	30.09.2024	0.00%	0	0	0.295087	8.895.805,36	0.46%	0,42%			30.09.2025			0.29855
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	185.084	183,126539	18.09.2024	0.00%	0	0	213.688656	35.273.278,41	1,85%	1,65%			31.12.2999			183,126539
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	500	184,659758	12.09.2024	0.00%	0	0	213.688656	106.834,33	0,01%	0,00%			31.12.2999			184,659758
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	4.304	185,863406	17.09.2024	0.00%	0	0	213.688656	919.629,90	0,05%	0,04%			31.12.2999			185,863406
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	21.300	187,793546	25.09.2024	0.00%	0	0	213.688656	4.551.142,37	0,23%	0,21%			31.12.2999			187,793546
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	349.222	188,980773	18.11.2024	0.00%	0	0	213.688656	74.618.009,05	3,48%	3,48%			31.12.2999			188,980773
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	16.732	191,245943	09.10.2024	0.00%	0	0	213.688656	3.575.103,95	0,18%	0,17%			31.12.2999			191,245943
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	11.414	192,736835	15.10.2024	0.00%	0	0	213.688656	2.438.814,04	0,13%	0,11%			31.12.2999			192,736835
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	512.828	194,998833	24.10.2024	0.00%	0	0	213.688656	109.575.269,52	5,65%	5,12%			31.12.2999			194,998833
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	284.253	197,307276	01.11.2024	0.00%	0	0	213.688656	60.735.956,47	3,13%	2,84%			31.12.2999			197,307276
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	223.326	198,812118	18.11.2024	0.00%	0	0	213.688656	47.717.766,27	2,49%	2,23%			31.12.2999			198,812118
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	1.737	201,427199	18.11.2024	0.00%	0	0	213.688656	371.142,46	0,02%	0,02%			31.12.2999			201,427199
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	247.258	202,217723	21.11.2024	0.00%	0	0	213.688656	52.831.284,55	2,72%	2,47%			31.12.2999			202,217723
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	73.012	205,444432	10.12.2024	0.00%	0	0	213.688656	15.600.375,91	0,08%	0,73%			31.12.2999			205,444432
TCGB-GAL			TRMGA1WMMMMW7	0.00%	0	4.861	205,714433	04.12.2024	0.00%	0	0	213.688656	1.038.843,34	0,05%	0,05%			31.12.2999			205,714433
TCGB-GA1			TRMGA1WMMMMW3	0.00%	0	1.221	601,70762	18.01.2023	0.00%	0	0	1.230,02	1.501.849,38	0,08%	0,07%			31.12.2999			601,70762
TCGB-GA1			TRMGA1WMMMMW3	0.00%	0	8.287	603,32904	23.01.2023	0.00%	0	0	1.230,02	10.193.141,60	0,53%	0,48%			31.12.2999			603,32904
TCGB-GBH			TRYGAPO01209	0.00%	0	1.208.042	1.793349	01.09.2023	0.00%	0	0	2.795715	3.377.341,14	0,17%	0,16%			01.09.2024			1.793349
TCGB-GBH			TRYGAPO01209	0.00%	0	862.470	2.318919	19.03.2024	0.00%	0	0	2.795715	2.411.220,32	0,12%	0,11%			19.03.2025			2.318919
TCGB-GBH			TRYGAPO01209	0.00%	0	786.316	2.505271	15.04.2024	0.00%	0	0	2.795715	2.231.884,02	0,12%	0,10%			05.04.2025			2.505271
TCGB-GBH			TRYGAPO01308	0.00%	0	339.603	2.944612	21.05.2024	0.00%	0	0	2.795715	949.433,20	0,05%	0,04%			21.05.2025			2.944612
TCGB-GBH			TRYGAPO01308	0.00%	0	5.254.440	1.159402	24.09.2024	0.00%	0	0	1.192119	6.264.290,82	0,32%	0,29%			24.09.2025			1.159402
TCGB-GBH			TRYGAPO01308	0.00%	0	1.684.613	1.187216	30.09.2024	0.00%	0	0	1.192119	2.008.378,77	0,10%	0,09%			30.09.2025			1.187216
TCGB-GBH			TRYGAPO01308	0.00%	0	46.440.640	1.076648	11.11.2024	0.00%	0	0	1.192119	55.366.077,33	2,88%	2,59%			11.11.2025			1.076648
TCGB-GBV			TRYGAPO00748	0.00%	0	921.641	5.058842	26.09.2024	0.00%	0	0	5.857351	5.398.374,83	0,28%	0,25%			26.09.2025			5.058842
TCGB-GBV			TRYGAPO00748	0.00%	0	3.888.693	5.143115	30.09.2024	0.00%	0	0	5.857351	22.777.439,83	1,17%	1,06%			30.09.2025			5.143115
TCGB-GHS			TRMOSKWWWWWW0	0.00%	0	206.923	21.073782	05.02.2024	0.00%	0	0	27.569042	5.704.668,88	0,29%	0,27%			05.02.2025			21.073782
TCGB-GHS			TRMOSKWWWWWW0	0.00%	0	636.602	21.991729	12.02.2024	0.00%	0	0	27.569042	17.550.507,28	0,91%	0,82%			12.02.2025			21.991729
TCGB-GHS			TRMOSKWWWWWW0	0.00%	0	265.095	22.633367	21.02.2024	0.00%	0	0	27.569042	7.308.415,19	0,38%	0,34%			21.02.2025			22.633367
TCGB-GHS			TRMOSKWWWWWW0	0.00%	0	936.375	21.358954	19.03.2024	0.00%	0	0	27.569042	25.814.961,70	1,33%	1,21%			19.03.2025			21.358954
TCGB-GHS			TRMOSKWWWWWW0	0.00%	0	514.556	23.321058	05.04.2024	0.00%	0	0										

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

	TGB-GID		TRYGAPO01357	0.00%	0	13.667.002	1.097534	20.12.2024	0.00%	0	0	1.124005	15.361.778.58	0.79%	0.72%		20.12.2025			1.097534
	TGB-GJH		TRYGAPO00482	0.00%	0	11.564.809	1.988792	18.12.2024	0.00%	0	0	2.02757	23.448.459.78	1.21%	1.10%		31.12.2999			1.988792
	TGB-GKV		TRYGAPO01068	0.00%	0	343.240	2.387253	27.12.2022	0.00%	0	0	4.959732	1.702.378.41	0.09%	0.08%		27.12.2023			2.387253
	TGB-GKV		TRYGAPO01068	0.00%	0	2.060.914	2.426108	04.01.2023	0.00%	0	0	4.959732	10.221.581.12	0.53%	0.48%		04.01.2024			2.426108
	TGB-GKV		TRYGAPO01068	0.00%	0	204.763	4.883691	09.05.2024	0.00%	0	0	4.959732	1.015.569.60	0.05%	0.05%		09.05.2025			4.883691
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	1.009.650	9.171354	14.02.2024	0.00%	0	0	11.261849	11.370.525.84	0.59%	0.53%		14.02.2025			9.171354
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	637.772	9.407746	21.02.2024	0.00%	0	0	11.261849	7.182.491.96	0.37%	0.34%		21.02.2025			9.407746
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	663.320	9.183855	19.03.2024	0.00%	0	0	11.261849	7.357.591.19	0.38%	0.34%		19.03.2025			9.183855
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	1.038.779	9.626685	15.04.2024	0.00%	0	0	11.261849	11.698.572.24	0.60%	0.55%		15.04.2025			9.626685
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	292.143	10.268928	09.05.2024	0.00%	0	0	11.261849	3.290.070.35	0.17%	0.15%		09.05.2025			10.268928
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	93.734	10.668397	21.05.2024	0.00%	0	0	11.261849	1.055.618.15	0.05%	0.05%		21.05.2025			10.668397
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0.00%	0	1.790.418	11.170573	18.12.2024	0.00%	0	0	11.261849	20.163.417.16	1.04%	0.94%		18.12.2025			11.170573
	TGB-GPF		TRYGAPO00011	0.00%	0	727.986	3.385774	12.10.2023	0.00%	0	0	4.846478	3.528.168.13	0.18%	0.16%		31.12.2999			3.385774
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	3.037.159.648	0.058851	21.11.2024	0.00%	0	0	0.069585	211.340.754.11	10.90%	9.87%		31.12.2999			0.058851
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	1.529.821.908	0.058851	21.11.2024	0.00%	0	0	0.069585	106.452.657.47	5.49%	4.97%		31.12.2999			0.058851
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	293.819.961	0.066197	25.11.2024	0.00%	0	0	0.069585	20.445.461.99	1.05%	0.95%		31.12.2999			0.066197
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	15.082.956	0.0663	26.11.2024	0.00%	0	0	0.069585	1.049.547.49	0.05%	0.05%		31.12.2999			0.0663
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	242.134.369	0.066905	03.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	16.848.920.07	0.87%	0.79%		31.12.2999			0.066905
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	26.054.461	0.067167	06.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	1.812.999.67	0.09%	0.08%		31.12.2999			0.067167
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	20.780.424	0.067436	09.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	1.444.614.10	0.07%	0.07%		31.12.2999			0.067436
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	31.096.829	0.067531	10.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	2.163.872.85	0.11%	0.10%		31.12.2999			0.067531
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	85.772.171	0.067621	11.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	5.968.456.52	0.31%	0.28%		31.12.2999			0.067621
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	32.450.770	0.067795	13.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	2.258.086.83	0.12%	0.11%		31.12.2999			0.067795
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	51.423.701	0.068062	16.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	3.578.318.23	0.18%	0.17%		31.12.2999			0.068062
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	23.476.589	0.068153	17.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	1.633.618.45	0.08%	0.08%		31.12.2999			0.068153
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	27.841.683	0.068243	18.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	1.937.363.51	0.10%	0.09%		31.12.2999			0.068243
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	26.204.687	0.068699	23.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	1.823.453.14	0.09%	0.09%		31.12.2999			0.068699
	TGB-GTL		TRYGRAN00530	0.00%	0	55.473.905	0.069402	31.12.2024	0.00%	0	0	0.069585	3.860.151.68	0.20%	0.18%		31.12.2999			0.069402
	TGB-GTM		TRYGAPO01050	0.00%	0	2.548.151	1.962207	04.01.2023	0.00%	0	0	5.031893	12.822.023.18	0.66%	0.60%		04.01.2024			1.962207
	TGB-GTM		TRYGAPO01050	0.00%	0	208.539	4.795264	09.05.2024	0.00%	0	0	5.031893	1.049.345.93	0.05%	0.05%		09.05.2025			4.795264
	TGB-GUB		TRYGAPO01324	0.00%	0	117.902.004	1.272243	22.11.2024	0.00%	0	0	1.341829	158.204.328.13	8.16%	7.39%		31.12.2999			1.272243
	TGB-GUV		TRYGAPO01316	0.00%	0	27.950.866	1.073312	02.08.2024	0.00%	0	0	1.195447	33.413.778.91	1.72%	1.56%		31.12.2999			1.073312
	TGB-GUV		TRYGAPO01316	0.00%	0	27.433.612	1.093549	27.08.2024	0.00%	0	0	1.195447	32.795.429.16	1.69%	1.53%		31.12.2999			1.093549
	TGB-GUV		TRYGAPO01316	0.00%	0	18.312.938	1.092124	29.08.2024	0.00%	0	0	1.195447	21.892.146.79	1.13%	1.02%		31.12.2999			1.092124
	TGB-GUV		TRYGAPO01316	0.00%	0	18.288.607	1.093577	05.09.2024	0.00%	0	0	1.195447	21.863.060.37	1.13%	1.02%		31.12.2999			1.093577
	TGB-GUV		TRYGAPO01316	0.00%	0	5.336.093	1.124418	30.09.2024	0.00%	0	0	1.195447	6.379.016.37	0.33%	0.30%		31.12.2999			1.124418
	TGB-GUV		TRYGAPO01316	0.00%	0	44.274.313	1.128323	22.11.2024	0.00%	0	0	1.195447	52.927.594.65	2.73%	2.47%		31.12.2999			1.128323
	TGB-GZK		TRYGAPO00409	0.00%	0	894.241	1.017822	25.08.2021	0.00%	0	0	8.370246	7.401.314.69	0.38%	0.35%		25.08.2022			1.017822
	TIB-IPV		TRYISPO00100	0.00%	0	52.841	18.924446	25.05.2022	0.00%	0	0	52.424445	2.770.160.10	0.14%	0.13%		31.12.2999			18.924446
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	0.00%	0	25.000.207	0.040164	15.09.2021	0.00%	0	0	0.325497	8.137.492.38	0.42%	0.38%		15.09.2022			0.040164
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	0.00%	0	25.488.038	0.086315	14.09.2022	0.00%	0	0	0.325497	8.296.279.90	0.43%	0.39%		14.09.2023			0.086315
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	0.00%	0	23.832.410	0.125879	23.12.2022	0.00%	0	0	0.325497	7.757.377.96	0.40%	0.36%		23.12.2023			0.125879
	TGB-TGA		TRYGRAN00076	0.00%	0	13.725.799	0.291422	28.08.2024	0.00%	0	0	0.325497	4.467.706.40	0.23%	0.21%		28.08.2025			0.291422
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	7.037.409	0.033248	31.03.2023	0.00%	0	0	0.06388	449.549.69	0.02%	0.02%		31.12.2999			0.033248
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	129.148.530	0.033295	03.04.2023	0.00%	0	0	0.06388	8.250.007.46	0.43%	0.39%		31.12.2999			0.033295
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	260.045.987	0.036332	05.09.2023	0.00%	0	0	0.06388	16.611.737.65	0.86%	0.78%		31.12.2999			0.036332
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	205.087.228	0.037545	03.10.2023	0.00%	0	0	0.06388	13.100.972.12	0.68%	0.61%		31.12.2999			0.037545
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	505.249.207	0.048293	20.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	32.275.319.34	1.66%	1.51%		31.12.2999			0.048293
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	414.138.695	0.048293	20.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	26.455.179.84	1.36%	1.24%		31.12.2999			0.048293
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	248.483.217	0.048293	20.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	15.873.107.90	0.82%	0.74%		31.12.2999			0.048293
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	165.655.478	0.048293	20.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	10.582.071.93	0.55%	0.49%		31.12.2999			0.048293
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	483.890.979	0.048358	21.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	30.910.955.74	1.59%	1.44%		31.12.2999			0.048358
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	413.582.033	0.048358	21.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	26.419.620.27	1.36%	1.23%		31.12.2999			0.048358
	TGB-TGT		TRYGRAN00480	0.00%	0	413.582.033	0.048358	21.05.2024	0.00%	0	0	0.06388	26							

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

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	3.679.845.260	100,00	100,30	2.141.143.735	0,00	100
Hazır Değerler	317.344	100,00	0,01	195.552	0,00	0,01
Bankalar	112.801	35,55	0,00	34.703,35	17,75	-
Diğer Hazır Değerler	204.543	64,45	0,01	160.849,08	82,25	0,01
Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Diğer Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Borçlar	11.339.835	0,00	0,31	16.504.950	100	0,62
Takasa Borçlar	0,00	100,00	0,00	7.000.000	42,41	0,33
Yönetim Ücreti	5.727.209	50,51	0,16	3.430.872	20,79	0,16
Diğer Borçlar	5.612.626	49,49	0,15	6.074.078	36,8	0,29
Fon Toplam Değeri	3.668.822.769	100	100	2.124.834.337	100	100