

**Garanti Portföy Holding ve İştirakleri
Hisse Senedi(TL) Fon (Hisse Senedi
Yoğun Fon)**

**18 Haziran-31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**



Shape the future
with confidence

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 18 Haziran – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025(*)
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	24.294
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		3.405.644
Ters Repo Alacakları		2.549.460
Borsa Para Piyasası Alacakları		17.218.721
Finansal Yatırımlar	6	295.917.712
Diğer Alacaklar		33.581
Toplam Varlıklar (A)		319.149.412
Yükümlülükler		
Diğer Borçlar	5	1.864.908
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.864.908
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		317.284.504

(*) Garanti Portföy Holding ve İştirakleri Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon), 18 Haziran 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış olup önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 18 HAZİRAN - 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 18 Haziran - 31 Aralık 2025(*)
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Gelirleri	11	1.968.804
Temettü Gelirleri		644.418
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	277.377
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		2.730.303
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	37.634
Esas Faaliyet Gelirleri		5.658.536
Yönetim Ücretleri	7	(2.902.515)
Saklama Ücretleri	7	(83.749)
Denetim Ücretleri	7	(59.017)
Kurul Ücretleri	7	(25.952)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(223.789)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(33.994)
İlan Ücretleri		(17.789)
Esas Faaliyet Giderleri		(3.346.805)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		2.311.731
Finansman Giderleri		-
Net Dönem Karı/Zararı		2.311.731
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE		
ARTIŞ/AZALIŞ	9	2.311.731

(*) Garanti Portföy Holding ve İştirakleri Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon), 18 Haziran 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 18 Haziran – 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla hazırlanmış olup önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 18 HAZİRAN - 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 18 Haziran - 31 Aralık 2025(*)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde		
Artış/Azalış		2.311.731
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		907.788.173
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(592.815.400)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	317.284.503

(*) Garanti Portföy Holding ve İştirakleri Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon), 18 Haziran 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu 18 Haziran – 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla hazırlanmış olup önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 18 HAZİRAN - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 18 Haziran -31 Aralık 2025(*)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(297.729.759)
Net Dönem Karı/Zararı		2.311.731
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.343.525)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(2.613.222)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(2.730.303)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(297.311.186)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(3.405.643)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	1.864.908
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(293.187.410)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.549.460)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(33.581)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.613.222
Alınan Faiz	11	1.968.804
Alınan Temettü	11	644.418
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		314.972.773
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		907.788.173
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(592.815.400)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		17.243.014
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		17.243.014
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	17.243.014

(*) Garanti Portföy Holding ve İştirakleri Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon), 18 Haziran 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 18 Haziran – 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla hazırlanmış olup önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30/06/2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Holdingler ve İştirakleri Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 20/05/2025 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. 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 HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. 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 HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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 HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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 HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,03 (onbindeüç) aralığında değişen oranlar uygulanır.
 - 2) Sabit Getirili Menkul Kıymetler Komisyonu: Borçlanma araçları ve kira sertifikaları için Aracılık Komisyonu (%0,001 (yüzbindebir)) + Borsa Payı (%0,001575 (yüzbindebirnoktabeşyüzyetmişbeş))
 - 3) Ters Repo İşlemleri Komisyonu: Aracılık komisyonu (%0,0003 (milyondaüç)) + Borsa Payı (%0,0005250 (milyondabeşnoktaikiyüzelli))
 - 4) Takasbank Para Piyasası İşlem Komisyonu: Aracılık Komisyonu (%0) + Borsa Payı (1-7 gün arası: %0,002 (yüzbindeiki), 8 gün ve üzeri: %0,00025 (milyondaikinoktabeş) *günsayısı)
 - 5) VİOP İşlemler Komisyonu: Aracılık Komisyonu (% 0,005 (yüzbindebeş)) + Borsa Payı (döviz kontratlarda %0,003 (yüzbindeüç))
 - 6) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
 - 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: Aracılık Komisyonu (%0) + Borsa Payı: %0,01 (onbindebir)
- Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00877'sinden (yüzbindesekizvirgülyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %3,20 (yüzdeüçvirgülyirmi)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile dağıtıcılar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve dağıtıcılara Fon'dan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtıcı ile Kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 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 dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	24.294
Toplam	24.294

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2025
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	586.066
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	14.647
Toplam	600.713
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2025
Gelirler	
T.Garanti Bankası A.Ş. – Faiz Geliri	3.614
Toplam	3.614
	31 Aralık 2025
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş./Gider Üst Limit Karşılıkları	37.634
Toplam	37.634
	18 Haziran - 31 Aralık 2025
İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	2.612.079
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	166.189
T. Garanti Bankası A.Ş. Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 7)	72.539
Toplam	2.850.807

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00877'sinden (yüzbindesekizvirgülyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %3,20 (yüzdeüçvirgülyirmi)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile dağıtıcılar arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve dağıtıcılara Fon'dan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtıcı ile Kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacak ve Borçlar	31 Aralık 2025
Borsa Para Piyasası Alacağı	17.218.721
Takas Alacakları	2.549.460
Gider Üst Limit Karşılığı Alacağı	33.581
Toplam	19.801.762

Diğer borçlar	31 Aralık 2025
Katılma payı karşılığı	1.205.016
Fon Yönetim Ücretleri (Not 4)	586.066
Denetim Ücreti	41.700
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	15.864
Portföy Saklama Giderleri (Not 4)	14.647
Tahvil borsa payı	730
Takas Borçları	510
Diğer borçlar	375
Toplam	1.864.908

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	8.644.920	293.206.131	295.917.712,20
Toplam	8.644.920	293.206.131	295.917.712

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	31 Aralık 2025
Yönetim Ücretleri	2.902.515
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	223.789
Saklama Ücretleri	83.749
Denetim Ücretleri	59.017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	33.994
Kurul Ücretleri	25.952
İlan Ücretleri	17.789
Toplam	3.346.805

(*) Yönetim ücretlerinin 290.436 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

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.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için verilmiş 3.405.643 TL teminatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için taahhüdü bulunmamaktadır.

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025
Fon toplam değeri (TL)	317.284.504
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	258.065.214
Birim pay değeri (TL)	1,229474
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet
Açılış	-
Satışlar	762.432.246
Geri alışı	(504.367.032)
Dönem sonu	258.065.214

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 317.284.504 TL tutarındadır.

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 2.311.731 TL artış tutarındadır.

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 317.284.504 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır.

11. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	18 Haziran - 31 Aralık 2025
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	2.730.303
Faiz Gelirleri	1.968.804
Temettü Gelirleri	644.418
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	277.377
Toplam	5.620.902
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(7.271.528)
VİOP gerçekleşen değer artışları/azalışları	7.548.905
Toplam	277.377

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	18 Haziran - 31 Aralık 2025
Gider Üst Limit Tahsilatları (Dipnot 4)	37.634
Toplam	37.634

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	18 Haziran - 31 Aralık 2025
Vergi, Resim ve Harçlar	4.930
Diğer Giderler	29.064
Toplam	33.994

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

18 Haziran-31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 2.902.515 TL'dir.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 18 Haziran-31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri 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_GARAN0126	30.01.2026	UZUN	500	7.352.500
F_VAKBN0126	30.01.2026	UZUN	500	1.570.000

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

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.

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

Faiz oranı riski

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

Fiyat Riski

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

31 Aralık 2025		
	Endeksteği Değişim	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	29.591.771

Kur riski

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2025						
	Defer değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.864.908	-	1.864.908	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.864.908	-	1.864.908	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Varlıklar					
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacaklar			
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	TBPP Alacakları	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	33.581	-	-	-	24.294	20.624.364
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	33.581	-	-	-	24.294	20.624.364
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	295.917.712	-	-	295.917.712
Toplam finansal yatırımlar	295.917.712	-	-	295.917.712

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
Bankalar	24.294
Vadeli mevduat	-
Vadesiz mevduat	24.294
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	3.405.643
Nakit ve nakit benzerleri	3.429.937

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

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

	31 Aralık 2025
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.429.937
Borsa para piyasası alacakları (**)	17.218.721
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(3.405.644)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	17.243.014

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
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	34.750
Toplam	34.750

**Garanti Portföy Holding ve İştirakleri Hisse Senedi(TL)
Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

18 Haziran- 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

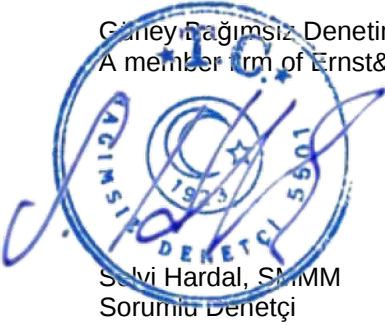
Garanti Portföy Holding ve İştirakleri Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

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

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

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ARANTI PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.																				
SP HOLDING VE STRAHL HİTLİ(HİS.Y)31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																				
Sermaye Piyasası Aracı																				
Biracın Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Ağırlık	Satın Alın Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Matiyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M. Fiyatı
ENUSAE	TRENSAD0014	0	0	2081	66,15	25.07.2025	0	0	90,35	188918,35	0,0006	0,0006			31.12.2024			66,15		
ENUSAE	TRENSAD0014	0	0	851	54,65	28.07.2025	0	0	90,35	76887,85	0,0002	0,0002			31.12.2024			54,65		
ENUSAE	TRENSAD0014	0	0	844	64,1	31.07.2025	0	0	90,35	76265,4	0,0003	0,0002			31.12.2024			64,1		
ENUSAE	TRENSAD0014	0	0	4175	64,6778084	01.08.2025	0	0	90,35	377211,25	0,0013	0,0012			31.12.2024			64,6778084		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	1.330	66,65	01.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	120.160,50	0,0045	0,0045			31.12.2024			66,65		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	3.086	65,079731	06.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	278.820,10	0,009	0,009			31.12.2024			65,079731		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	1.944	65,75	07.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	175.640,40	0,006	0,006			31.12.2024			65,75		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	6.532	64,95	08.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	220.166,20	0,009	0,009			31.12.2024			64,95		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	1.638	65,6	11.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	147.993,30	0,005	0,005			31.12.2024			65,6		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	2.480	65,55	12.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	224.068,00	0,008	0,007			31.12.2024			65,55		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	1.867	68	13.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	120.063,45	0,005	0,005			31.12.2024			68		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	790	71,4	20.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	71.376,50	0,002	0,002			31.12.2024			71,4		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	2.738	71,8	21.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	247.378,30	0,008	0,008			31.12.2024			71,8		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	8.973	71,918689	22.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	810.716,55	0,027	0,026			31.12.2024			71,918689		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	5.792	74,381057	23.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	122.307,20	0,018	0,017			31.12.2024			74,381057		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	6.182	75,697307	26.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	558.543,70	0,018	0,018			31.12.2024			75,697307		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	1.775	76,85	28.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	160.371,25	0,005	0,005			31.12.2024			76,85		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	2.176	79,9	29.08.2025	0,00%	0,00%	90,35	196.901,60	0,007	0,007			31.12.2024			79,9		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	2.007	76,7	01.09.2025	0,00%	0,00%	90,35	181.332,45	0,006	0,006			31.12.2024			76,7		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	1.607	73,25	15.09.2025	0,00%	0,00%	90,35	145.192,45	0,005	0,005			31.12.2024			73,25		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	2.348	81,05	19.10.2025	0,00%	0,00%	90,35	212.141,80	0,007	0,007			31.12.2024			81,05		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	4.777	79,816632	04.11.2025	0,00%	0,00%	90,35	431.601,95	0,015	0,014			31.12.2024			79,816632		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	10.653	90,075622	18.12.2025	0,00%	0,00%	90,35	962.498,55	0,33%	0,30%			31.12.2024			90,075622		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	12.316	89,362748	18.12.2025	0,00%	0,00%	90,35	1.12.765,60	0,38%	0,35%			31.12.2024			89,362748		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	8.357	86,95	22.12.2025	0,00%	0,00%	90,35	755.054,95	0,26%	0,24%			31.12.2024			86,95		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	11.554	89,3	26.12.2025	0,00%	0,00%	90,35	1.043.303,90	0,33%	0,33%			31.12.2024			89,3		
ENUSAE	TRENSAD0014	0,00%	0,00%	13.900	90,243958	29.12.2025	0,00%	0,00%	90,35	1.174.500,90	0,40%	0,37%			31.12.2024			90,243958		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	1.223	28,92	01.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	35.109,10	0,01%	0,01%			31.12.2024			28,92		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	5.930	29,35	05.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	170.191,00	0,06%	0,05%			31.12.2024			29,35		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	13.769	29,966672	06.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	395.055,50	0,13%	0,12%			31.12.2024			29,966672		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	8.671	30,97847	07.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	248.857,70	0,08%	0,08%			31.12.2024			30,97847		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	6.822	30,543874	08.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	1.635.383,40	0,55%	0,52%			31.12.2024			30,543874		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	59.622	30,9	11.09.2025	0,00%	0,00%	28,7	230.231,45	0,08%	0,07%			31.12.2024			30,9		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	12.164	30,274811	12.09.2025	0,00%	0,00%	28,7	349.106,80	0,12%	0,11%			31.12.2024			30,274811		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	9.141	29,78	13.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	262.346,70	0,00%	0,00%			31.12.2024			29,78		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	3.414	29,72	20.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	97.981,80	0,03%	0,03%			31.12.2024			29,72		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	11.828	29,71	21.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	339.463,60	0,11%	0,11%			31.12.2024			29,71		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	38.806	29,553764	22.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	1.113.732,20	0,38%	0,35%			31.12.2024			29,553764		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	25.037	29,454014	25.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	718.561,90	0,24%	0,23%			31.12.2024			29,454014		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	28.702	29,7	26.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	266.347,40	0,24%	0,24%			31.12.2024			29,7		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	7.667	29,192179	28.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	220.042,90	0,07%	0,07%			31.12.2024			29,192179		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	8.394	28,978714	30.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	269.607,80	0,09%	0,09%			31.12.2024			28,978714		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	8.676	28,92	31.08.2025	0,00%	0,00%	28,7	321.048.928,00	0,08%	0,08%			31.12.2024			28,92		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	6.946	27,24	15.09.2025	0,00%	0,00%	28,7	199.350,20	0,07%	0,06%			31.12.2024			27,24		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	10.134	25,3	09.10.2025	0,00%	0,00%	28,7	290.845,80	0,10%	0,09%			31.12.2024			25,3		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	26.696	25,38	04.11.2025	0,00%	0,00%	28,7	592.827,20	0,20%	0,19%			31.12.2024			25,38		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	46.052	29,899182	18.12.2025	0,00%	0,00%	28,7	1.021.892,40	0,45%	0,42%			31.12.2024			29,899182		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	53.212	29,933727	19.12.2025	0,00%	0,00%	28,7	1.527.184,40	0,52%	0,48%			31.12.2024			29,933727		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	36.113	29,3	22.12.2025	0,00%	0,00%	28,7	1.036.443,10	0,35%	0,33%			31.12.2024			29,3		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	4.226	28,1	26.12.2025	0,00%	0,00%	28,7	121.286,20	0,04%	0,04%			31.12.2024			28,1		
ACHOLLE	TRAVAZIC11Q6	0,00%	0,00%	50.675	28,678546	29.12.2025	0,00%	0,00%	28,7	1.454.372,50	0,49%	0,46%			31.12.2024			28,678546		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	1.247	66,55	01.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	87.040,60	0,03%	0,03%			31.12.2024			66,55		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	2.440	66,8	05.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	170.112,00	0,05%	0,05%			31.12.2024			66,8		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	5.662	66,8	06.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	395.207,60	0,13%	0,12%			31.12.2024			66,8		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	3.566	68,8	07.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	248.906,80	0,08%	0,08%			31.12.2024			68,8		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	11.981	68,95	08.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	835.273,60	0,25%	0,25%			31.12.2024			68,95		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	3.095	69,35	11.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	209.749,00	0,07%	0,07%			31.12.2024			69,35		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	4.550	68,35	12.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	317.590,00	0,11%	0,10%			31.12.2024			68,35		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	3.425	68,5	13.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	239.965,00	0,08%	0,08%			31.12.2024			68,5		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	1.491	67,63	20.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	101.278,00	0,03%	0,03%			31.12.2024			67,63		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	5.022	67,85	21.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	350.535,60	0,12%	0,11%			31.12.2024			67,85		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	16.477	68,767564	22.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	1.150.094,40	0,39%	0,36%			31.12.2024			68,767564		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	69.733	69,23	23.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	742.183,40	0,23%	0,23%			31.12.2024			69,23		
AKBNKE	TRAKANKN1N6	0,00%	0,00%	11.332	69,65	26.08.2025	0,00%	0,00%	69,8	790.873,60	0,27%									

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	ALARK.E	TRAAALARK91Q0	0.00%	0	10.562	102,3	22.12.2025	0.00%	0	0	102	1.077.324,00	0,36%	0,34%	31.12.2004	102,3
	ALARK.E	TRAAALARK91Q0	0.00%	0	14.605	104,772377	20.12.2025	0.00%	0	0	102	1.489.710,00	0,50%	0,47%	31.12.2004	104,772377
	ALARK.E	TRAAALARK91Q0	0.00%	0	16.440	105,6	20.12.2025	0.00%	0	0	102	1.676.880,00	0,57%	0,53%	31.12.2004	105,6
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	86.956	50,744729	27.08.2025	0.00%	0	0	58,8	8.113,012,80	1,73%	1,62%	31.12.2004	50,744729
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	4.005	50,15	28.08.2025	0.00%	0	0	58,8	238.484,00	0,08%	0,07%	31.12.2004	50,15
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	4.914	49,9	29.08.2025	0.00%	0	0	58,8	286.943,20	0,10%	0,09%	31.12.2004	49,9
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	4.531	49,54	01.09.2025	0.00%	0	0	58,8	266.422,80	0,09%	0,08%	31.12.2004	49,54
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	85.000	49,688192	02.09.2025	0.00%	0	0	58,8	4.998.000,00	1,69%	1,58%	31.12.2004	49,688192
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	5.014	48,2	15.09.2025	0.00%	0	0	58,8	294.623,20	0,10%	0,09%	31.12.2004	48,2
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	25.000	47,1	08.10.2025	0.00%	0	0	58,8	1.470.000,00	0,50%	0,46%	31.12.2004	47,1
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	8.592	46,92	09.10.2025	0.00%	0	0	58,8	505.209,60	0,17%	0,16%	31.12.2004	46,92
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	17.478	52,334569	04.11.2025	0.00%	0	0	58,8	1.027.706,40	0,33%	0,32%	31.12.2004	52,334569
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	38.978	60,617877	18.12.2025	0.00%	0	0	58,8	2.291.506,40	0,77%	0,72%	31.12.2004	60,617877
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	45.052	59,723587	19.12.2025	0.00%	0	0	58,8	2.649.057,60	0,90%	0,84%	31.12.2004	59,723587
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	35.555	60,05	22.12.2025	0.00%	0	0	58,8	1.795.634,00	0,61%	0,57%	31.12.2004	60,05
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	42.286	59,958719	26.12.2025	0.00%	0	0	58,8	2.486.416,80	0,84%	0,79%	31.12.2004	59,958719
	CCOLAE	TRECOLA00011	0.00%	0	47.552	58,8	29.12.2025	0.00%	0	0	58,8	2.796.057,60	0,94%	0,88%	31.12.2004	58,8
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	4.400	51,669975	01.08.2025	0.00%	0	0	46,5	204.600,00	0,07%	0,05%	31.12.2004	51,669975
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	1.523	49,42	02.08.2025	0.00%	0	0	46,5	70.919,40	0,02%	0,02%	31.12.2004	49,42
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	3.534	49,34953	06.08.2025	0.00%	0	0	46,5	164.331,00	0,06%	0,05%	31.12.2004	49,34953
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.225	50,15	07.08.2025	0.00%	0	0	46,5	103.462,50	0,03%	0,03%	31.12.2004	50,15
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	7.475	49,339171	08.08.2025	0.00%	0	0	46,5	347.587,50	0,12%	0,11%	31.12.2004	49,339171
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	1.873	50,15	11.08.2025	0.00%	0	0	46,5	87.004,50	0,03%	0,03%	31.12.2004	50,15
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.844	49,2	12.08.2025	0.00%	0	0	46,5	132.246,00	0,04%	0,04%	31.12.2004	49,2
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.137	49,12	13.08.2025	0.00%	0	0	46,5	99.370,50	0,03%	0,03%	31.12.2004	49,12
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	905	48,95	20.08.2025	0.00%	0	0	46,5	42.139,00	0,01%	0,01%	31.12.2004	48,95
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	3.135	49,8	21.08.2025	0.00%	0	0	46,5	145.777,50	0,05%	0,05%	31.12.2004	49,8
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	10.282	49,915948	22.08.2025	0.00%	0	0	46,5	478.113,00	0,16%	0,15%	31.12.2004	49,915948
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	6.537	49,075338	25.08.2025	0.00%	0	0	46,5	309.620,50	0,10%	0,09%	31.12.2004	49,075338
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	7.079	49,74	26.08.2025	0.00%	0	0	46,5	329.173,50	0,11%	0,10%	31.12.2004	49,74
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.033	49	28.08.2025	0.00%	0	0	46,5	94.534,50	0,03%	0,03%	31.12.2004	49
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.492	48,7	28.08.2025	0.00%	0	0	46,5	115.878,00	0,04%	0,04%	31.12.2004	48,7
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.299	47,72	01.09.2025	0.00%	0	0	46,5	105.903,50	0,04%	0,03%	31.12.2004	47,72
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	1.841	46,24	15.09.2025	0.00%	0	0	46,5	85.606,50	0,03%	0,03%	31.12.2004	46,24
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	2.689	43,86	09.10.2025	0.00%	0	0	46,5	125.038,50	0,04%	0,04%	31.12.2004	43,86
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	40.000	42,239855	17.10.2025	0.00%	0	0	46,5	1.860.000,00	0,63%	0,59%	31.12.2004	42,239855
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	8.231	44,534851	04.11.2025	0.00%	0	0	46,5	382.741,50	0,13%	0,12%	31.12.2004	44,534851
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	18.358	48,034571	18.12.2025	0.00%	0	0	46,5	853.647,00	0,29%	0,27%	31.12.2004	48,034571
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	21.212	46,889516	19.12.2025	0.00%	0	0	46,5	986.358,00	0,33%	0,31%	31.12.2004	46,889516
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	14.386	46,68	22.12.2025	0.00%	0	0	46,5	669.949,00	0,23%	0,21%	31.12.2004	46,68
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	19.910	45,04	26.12.2025	0.00%	0	0	46,5	925.815,00	0,31%	0,29%	31.12.2004	45,04
	CIMSAL.E	TRACIMSAB1F9	0.00%	0	22.391	45,28	29.12.2025	0.00%	0	0	46,5	1.041.181,50	0,35%	0,33%	31.12.2004	45,28
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	30.661	16,22	01.08.2025	0.00%	0	0	16,95	519.703,95	0,16%	0,15%	31.12.2004	16,22
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	10.154	16,25	05.08.2025	0.00%	0	0	16,95	172.110,30	0,06%	0,05%	31.12.2004	16,25
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	23.579	16,376721	06.08.2025	0.00%	0	0	16,95	399.664,05	0,14%	0,13%	31.12.2004	16,376721
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	14.853	16,78	07.08.2025	0.00%	0	0	16,95	251.759,55	0,09%	0,08%	31.12.2004	16,78
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	48.863	17,078951	08.08.2025	0.00%	0	0	16,95	845.177,80	0,25%	0,23%	31.12.2004	17,078951
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	12.515	17,187809	11.08.2025	0.00%	0	0	16,95	212.225,25	0,07%	0,07%	31.12.2004	17,187809
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	18.955	17,147356	12.08.2025	0.00%	0	0	16,95	321.129,25	0,11%	0,10%	31.12.2004	17,147356
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	1.365	18,31	12.08.2025	0.00%	0	0	16,95	51.004,35	0,02%	0,03%	31.12.2004	18,31
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	18.569	19,21	21.08.2025	0.00%	0	0	16,95	314.744,55	0,11%	0,10%	31.12.2004	19,21
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	60.925	19,313306	22.08.2025	0.00%	0	0	16,95	1.032.678,75	0,35%	0,33%	31.12.2004	19,313306
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	39.309	19,368401	25.08.2025	0.00%	0	0	16,95	666.387,55	0,23%	0,21%	31.12.2004	19,368401
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	41.924	19,429888	26.08.2025	0.00%	0	0	16,95	710.611,80	0,24%	0,22%	31.12.2004	19,429888
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	12.036	19,31	28.08.2025	0.00%	0	0	16,95	204.010,20	0,07%	0,06%	31.12.2004	19,31
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	13.312	18,74	01.09.2025	0.00%	0	0	16,95	225.638,40	0,08%	0,07%	31.12.2004	18,74
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	10.661	17,298008	15.09.2025	0.00%	0	0	16,95	180.703,95	0,06%	0,06%	31.12.2004	17,298008
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	250.000	18,2	16.10.2025	0.00%	0	0	16,95	4.237.500,00	1,43%	1,34%	31.12.2004	18,2
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	47.792	17,115154	04.11.2025	0.00%	0	0	16,95	810.074,40	0,27%	0,26%	31.12.2004	17,115154
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	106.694	17,582004	18.12.2025	0.00%	0	0	16,95	1.806.483,30	0,61%	0,57%	31.12.2004	17,582004
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	123.261	17,741647	19.12.2025	0.00%	0	0	16,95	2.089.273,95	0,71%	0,66%	31.12.2004	17,741647
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	83.603	18,59	22.12.2025	0.00%	0	0	16,95	1.417.070,85	0,48%	0,45%	31.12.2004	18,59
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	115.709	18,419651	26.12.2025	0.00%	0	0	16,95	1.961.267,55	0,66%	0,62%	31.12.2004	18,419651
	DOHOLE	TRADOHOLB1Q8	0.00%	0	130.194	18,14	29.12.2025	0.00%	0	0	16,95	2.206.788,00	0,75%	0,70%	31.12.2004	18,14
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	242.823	4,442258	08.08.2025	0.00%	0	0	4,57	1.109.701,11	0,38%	0,35%	31.12.2004	4,442258
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	28.789	4,49	11.08.2025	0.00%	0	0	4,57	131.565,73	0,04%	0,04%	31.12.2004	4,49
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	43.628	4,626488	12.08.2025	0.00%	0	0	4,57	199.379,96	0,07%	0,06%	31.12.2004	4,626488
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	32.784	4,48	13.08.2025	0.00%	0	0	4,57	149.822,88	0,05%	0,05%	31.12.2004	4,48
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	14.123	5,13	20.08.2025	0.00%	0	0	4,57	64.542,11	0,02%	0,02%	31.12.2004	5,13
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	48.774	5,233594	21.08.2025	0.00%	0	0	4,57	222.897,18	0,08%	0,07%	31.12.2004	5,233594
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.00%	0	180.677	5,103907	22.08.2025	0.00%	0	0	4,57	734.293,89	0,25%	0,23%	31.12.2004	5,103907
	GSDDHO.E	TRAGSDH091Q9	0.													

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	12.114	28.237228	26.08.2025	0.00%	0	0	22.34	270.626.76	0.09%	0.09%		31.12.2004			28.237228
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	3.478	26.98	28.08.2025	0.00%	0	0	22.34	77.698.52	0.03%	0.02%		31.12.2004			26.98
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	4.261	26.674555	29.08.2025	0.00%	0	0	22.34	95.190.74	0.03%	0.03%		31.12.2004			26.674555
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	3.933	26.487933	31.01.09.2025	0.00%	0	0	22.34	87.963.22	0.03%	0.03%		31.12.2004			26.487933
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	3.147	23.62	15.09.2025	0.00%	0	0	22.34	70.303.98	0.02%	0.02%		31.12.2004			23.62
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	4.599	24.76	09.10.2025	0.00%	0	0	22.34	102.741.66	0.03%	0.03%		31.12.2004			24.76
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	9.367	25.49542	04.11.2025	0.00%	0	0	22.34	209.258.78	0.07%	0.07%		31.12.2004			25.49542
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	20.871	23.627744	18.12.2025	0.00%	0	0	22.34	266.258.14	0.16%	0.15%		31.12.2004			23.627744
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	24.123	23.675557	19.12.2025	0.00%	0	0	22.34	538.907.82	0.18%	0.17%		31.12.2004			23.675557
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	2.046	23.88	22.12.2025	0.00%	0	0	22.34	45.707.64	0.02%	0.01%		31.12.2004			23.88
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	20.984	24.126658	26.12.2025	0.00%	0	0	22.34	468.782.56	0.16%	0.15%		31.12.2004			24.126658
GWIND E	TREGWVNW0014	0.00%	0	23.598	23.867769	29.12.2025	0.00%	0	0	22.34	527.179.32	0.18%	0.18%		31.12.2004			23.867769
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	264	170.9	28.07.2025	0.00%	0	0	168.8	44.563.20	0.02%	0.01%		31.12.2004			170.9
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	602	178.77	31.07.2025	0.00%	0	0	168.8	101.617.60	0.03%	0.03%		31.12.2004			178.77
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	2.978	182.2	01.08.2025	0.00%	0	0	168.8	602.188.00	0.17%	0.16%		31.12.2004			182.2
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	947	182.6	05.08.2025	0.00%	0	0	168.8	159.853.60	0.05%	0.05%		31.12.2004			182.6
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	2.200	181.840273	06.08.2025	0.00%	0	0	168.8	371.360.00	0.13%	0.12%		31.12.2004			181.840273
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	1.386	184.8	07.08.2025	0.00%	0	0	168.8	233.956.80	0.08%	0.07%		31.12.2004			184.8
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	4.653	180.8	08.08.2025	0.00%	0	0	168.8	85.764.00	0.27%	0.25%		31.12.2004			180.8
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	1.167	182.8	11.08.2025	0.00%	0	0	168.8	196.989.60	0.07%	0.06%		31.12.2004			182.8
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	1.769	180.12	08.2025	0.00%	0	0	168.8	288.607.20	0.10%	0.09%		31.12.2004			180.12
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	1.330	180.2	13.08.2025	0.00%	0	0	168.8	224.504.00	0.08%	0.07%		31.12.2004			180.2
KCHOLE	TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	563	182.6	20.08.2025	0.00%	0	0	168.8	95.334.40	0.03%	0.03%		31.12.2004			18

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	15566	98,304022	26.08.2025	0	0	0	84,25	1311351,25	0,0044	0,0041			31.12.2004			98,304022
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	4468	96,2	28.08.2025	0	0	0	84,25	376429	0,0013	0,0012			31.12.2004			96,2
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	5482	96,295741	29.08.2025	0	0	0	84,25	401895,75	0,0016	0,0015			31.12.2004			96,295741
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	5056	95,002344	01.09.2025	0	0	0	84,25	425968	0,0014	0,0013			31.12.2004			95,002344
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	4049	92,05	15.09.2025	0	0	0	84,25	431126,25	0,0012	0,0011			31.12.2004			92,05
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	5017	82,4	09.10.2025	0	0	0	84,25	422682,25	0,0014	0,0013			31.12.2004			82,4
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	10210	80,45	10.11.2025	0	0	0	84,25	800192,5	0,0029	0,0027			31.12.2004			80,45
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	22758	86,528629	18.12.2025	0	0	0	84,25	1917301,5	0,0065	0,0061			31.12.2004			86,528629
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	26302	85,94682	19.12.2025	0	0	0	84,25	2215943,5	0,0075	0,007			31.12.2004			85,94682
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	17639	84,8	22.12.2025	0	0	0	84,25	1602938,5	0,0051	0,0047			31.12.2004			84,8
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	24690	83,983854	26.12.2025	0	0	0	84,25	2090132,5	0,007	0,0066			31.12.2004			83,983854
	SAHOLE	TRASAHOL91Q5	0	0	27765	83,431424	29.12.2025	0	0	0	84,25	2339201,25	0,0078	0,0074			31.12.2004			83,431424
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	43263	42,998338	22.08.2025	0	0	0	38,38	1660433,84	0,0056	0,0052			31.12.2004			42,998338
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	35484	43,74	25.08.2025	0	0	0	38,38	1361875,92	0,0046	0,0043			31.12.2004			43,74
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	37844	43,18	26.08.2025	0	0	0	38,38	1452452,72	0,0049	0,0046			31.12.2004			43,18
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	10869	40,74	28.08.2025	0	0	0	38,38	417152,22	0,0014	0,0013			31.12.2004			40,74
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	13329	40,954432	29.08.2025	0	0	0	38,38	511567,02	0,0017	0,0016			31.12.2004			40,954432
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	12292	40,62	01.09.2025	0	0	0	38,38	471766,96	0,0016	0,0015			31.12.2004			40,62
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	9648	38,72	15.09.2025	0	0	0	38,38	377895,48	0,0013	0,0012			31.12.2004			38,72
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	14244	35,12	09.10.2025	0	0	0	38,38	546684,72	0,0018	0,0017			31.12.2004			35,12
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	13828	36,968487	04.11.2025	0	0	0	38,38	530718,64	0,0018	0,0017			31.12.2004			36,968487
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	30839	39,461079	18.12.2025	0	0	0	38,38	1183000,82	0,004	0,0037			31.12.2004			39,461079
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	35642	39,05039	19.12.2025	0	0	0	38,38	1367939,96	0,0046	0,0043			31.12.2004			39,05039
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	24188	39	22.12.2025	0	0	0	38,38	928335,44	0,0031	0,0029			31.12.2004			39
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	33478	38,3	26.12.2025	0	0	0	38,38	1284895,64	0,0043	0,0041			31.12.2004			38,3
	SISE.E	TRASISEW91Q3	0	0	37631	38,34	29.12.2025	0	0	0	38,38	1444277,78	0,0049	0,0046			31.12.2004			38,34
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	5607	260,25	08.08.2025	0	0	0	298,25	1672287,75	0,0057	0,0053			31.12.2004			260,25
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	1439	261,5	11.08.2025	0	0	0	298,25	429181,75	0,0015	0,0014			31.12.2004			261,5
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	2182	260,12	12.08.2025	0	0	0	298,25	650770,15	0,0022	0,0021			31.12.2004			260,12
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	1640	256,5	13.08.2025	0	0	0	298,25	489130	0,0017	0,0015			31.12.2004			256,5
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	695	261,75	20.08.2025	0	0	0	298,25	207283,75	0,0007	0,0007			31.12.2004			261,75
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	2407	264,75	21.08.2025	0	0	0	298,25	71788,75	0,0024	0,0023			31.12.2004			264,75
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	7896	262,0109	22.08.2025	0	0	0	298,25	2354982	0,008	0,0074			31.12.2004			262,010912
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	5095	263,25	25.08.2025	0	0	0	298,25	1519583,75	0,0051	0,0048			31.12.2004			263,25
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	5434	262,561465	26.08.2025	0	0	0	298,25	1620690,6	0,0055	0,0051			31.12.2004			262,561465
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	15591	259,757697	28.08.2025	0	0	0	298,25	464871,75	0,0018	0,0015			31.12.2004			259,757697
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	1911	255,25	29.08.2025	0	0	0	298,25	569955,75	0,0019	0,0018			31.12.2004			255,25
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	1765	251,75	01.09.2025	0	0	0	298,25	526411,25	0,0018	0,0017			31.12.2004			251,75
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	7000	242,3	04.09.2025	0	0	0	298,25	2087750	0,0071	0,0066			31.12.2004			242,3
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	2500	232	09.09.2025	0	0	0	298,25	745025	0,0025	0,0024			31.12.2004			232
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	1592	244,2	15.09.2025	0	0	0	298,25	474814	0,0016	0,0015			31.12.2004			244,2
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	2302	235,5	09.10.2025	0	0	0	298,25	686571,5	0,0023	0,0022			31.12.2004			235,5
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	9041	303,40344	18.12.2025	0	0	0	298,25	2698478,25	0,0091	0,0085			31.12.2004			303,40344
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	10452	303,357984	19.12.2025	0	0	0	298,25	3117398	0,0105	0,0098			31.12.2004			303,357984
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	7094	297,75	22.12.2025	0	0	0	298,25	2157855,5	0,0071	0,0067			31.12.2004			297,75
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	9815	292,25	26.12.2025	0	0	0	298,25	2928516,75	0,0099	0,0093			31.12.2004			292,25
	TAVH.LE	TRETAVH00018	0	0	11042	287,75	29.12.2025	0	0	0	298,25	3283215,5	0,0111	0,0104			31.12.2004			287,75
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	17641	309,25	14.10.2025	0	0	0	265,5	4736608,5	0,016	0,015			31.12.2004			309,25
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	1376	289	04.11.2025	0	0	0	265,5	369456	0,0012	0,0012			31.12.2004			289
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	3070	275,599349	18.12.2025	0	0	0	265,5	8242995	0,0028	0,0026			31.12.2004			275,599349
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	3548	276,248139	19.12.2025	0	0	0	265,5	9525638	0,0032	0,003			31.12.2004			276,248139
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	2406	275	22.12.2025	0	0	0	265,5	646011	0,0022	0,002			31.12.2004			275
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	3332	267,5	26.12.2025	0	0	0	265,5	894642	0,003	0,0028			31.12.2004			267,5
	THYAO.E	TRATHYAO91M5	0	0	3744	265,25	29.12.2025	0	0	0	265,5	1005264	0,0034	0,0032			31.12.2004			265,25
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	609	239,897315	08.08.2025	0	0	0	247	150423	0,0005	0,0005			31.12.2004			239,897315
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	681	234,829682	07.08.2025	0	0	0	247	168207	0,0006	0,0005			31.12.2004			234,829682
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	2287	231,2	08.08.2025	0	0	0	247	564889	0,0019	0,0018			31.12.2004			231,2
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	874	234,9	11.08.2025	0	0	0	247	141778	0,0005	0,0004			31.12.2004			234,9
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	869	235,9	12.08.2025	0	0	0	247	144643	0,0007	0,0007			31.12.2004			235,9
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	653	234,3	13.08.2025	0	0	0	247	161291	0,0005	0,0005			31.12.2004			234,3
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	277	239,8	20.08.2025	0	0	0	247	68419	0,0002	0,0002			31.12.2004			239,8
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	959	245,207821	21.08.2025	0	0	0	247	426873	0,0008	0,0007			31.12.2004			245,207821
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	3144	246,160814	22.08.2025	0	0	0	247	776568	0,0026	0,0025			31.12.2004			246,160814
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	2028	253,5	25.08.2025	0	0	0	247	800916	0,0017	0,0016			31.12.2004			253,5
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	580	255,25	28.08.2025	0	0	0	247	143260	0,0005	0,0005			31.12.2004			255,25
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	711	260,5	29.08.2025	0	0	0	247	179117	0,0006	0,0006			31.12.2004			260,5
	TOASO.E	TRATOASO91H3	0	0	656	244,9	01.09.2025	0	0	0	247	162032	0,0005	0,0005			31.12.2004			244,9
	TO																			

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	TURSG.E		TRAGUSGR91O3	0	0	69186	12,43112	19.12.2025	0	0	0	0	11,81	817086,66	0,0028	0,0026	31.12.2004			12,43112
	TURSG.E		TRAGUSGR91O3	0	0	46960	12,55	22.12.2025	0	0	0	0	11,81	554597,6	0,0019	0,0018	31.12.2004			12,55
	TURSG.E		TRAGUSGR91O3	0	0	64997	12,2	26.12.2025	0	0	0	0	11,81	767614,57	0,0026	0,0024	31.12.2004			12,2
	TURSG.E		TRAGUSGR91O3	0	0	73098	12,153503	29.12.2025	0	0	0	0	11,81	863287,38	0,0029	0,0027	31.12.2004			12,153503
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	106275	22,34	16.10.2025	0	0	0	0	30,68	3260517	0,011	0,0103	31.12.2004			22,34
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	8259	24,9	04.11.2025	0	0	0	0	30,68	253386,12	0,0009	0,0008	31.12.2004			24,9
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	4302	30,6	18.12.2025	0	0	0	0	30,68	131985,36	0,0004	0,0004	31.12.2004			30,6
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	19085	30,564804	19.12.2025	0	0	0	0	30,68	585527,8	0,002	0,0018	31.12.2004			30,564804
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	12956	30,96	22.12.2025	0	0	0	0	30,68	397490,08	0,0013	0,0013	31.12.2004			30,96
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	17920	29,78	26.12.2025	0	0	0	0	30,68	549785,6	0,0019	0,0017	31.12.2004			29,78
	VAKBN.E		TREVKFB00019	0	0	20153	30,086848	29.12.2025	0	0	0	0	30,68	618294,04	0,0021	0,002	31.12.2004			30,086848
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	4523	33,155956	06.08.2025	0	0	0	0	36,22	163823,06	0,0006	0,0005	31.12.2004			33,155956
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	4102	33,92	07.08.2025	0	0	0	0	36,22	148574,44	0,0005	0,0005	31.12.2004			33,92
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	13771	33,58	08.08.2025	0	0	0	0	36,22	498785,62	0,0017	0,0016	31.12.2004			33,58
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	3456	33,54	11.08.2025	0	0	0	0	36,22	125176,32	0,0004	0,0004	31.12.2004			33,54
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	5238	33,28	12.08.2025	0	0	0	0	36,22	189720,36	0,0006	0,0006	31.12.2004			33,28
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	3936	33,36	13.08.2025	0	0	0	0	36,22	142561,92	0,0005	0,0005	31.12.2004			33,36
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	1668	33,2	20.08.2025	0	0	0	0	36,22	60414,96	0,0002	0,0002	31.12.2004			33,2
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	5774	33,46	21.08.2025	0	0	0	0	36,22	209134,28	0,0007	0,0007	31.12.2004			33,46
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	18947	33,697565	22.08.2025	0	0	0	0	36,22	686260,34	0,0023	0,0022	31.12.2004			33,697565
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	12230	34,14	25.08.2025	0	0	0	0	36,22	442970,6	0,0015	0,0014	31.12.2004			34,14
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	13044	34,16	26.08.2025	0	0	0	0	36,22	472453,68	0,0016	0,0015	31.12.2004			34,16
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	3745	33,56	28.08.2025	0	0	0	0	36,22	135643,9	0,0005	0,0004	31.12.2004			33,56
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	4592	33,56	29.08.2025	0	0	0	0	36,22	166322,24	0,0006	0,0005	31.12.2004			33,56
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	4235	33,38	01.09.2025	0	0	0	0	36,22	153391,7	0,0005	0,0005	31.12.2004			33,38
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	60000	30,442309	05.09.2025	0	0	0	0	36,22	2173200	0,0073	0,0069	31.12.2004			30,442309
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	4519	33,02	15.09.2025	0	0	0	0	36,22	163678,18	0,0006	0,0005	31.12.2004			33,02
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	6531	31,22	09.10.2025	0	0	0	0	36,22	236552,82	0,0008	0,0007	31.12.2004			31,22
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	13300	33,38	04.11.2025	0	0	0	0	36,22	481726	0,0016	0,0015	31.12.2004			33,38
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	29648	36,670564	18.12.2025	0	0	0	0	36,22	1073850,56	0,0036	0,0034	31.12.2004			36,670564
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	34253	36,900927	19.12.2025	0	0	0	0	36,22	1240643,66	0,0042	0,0039	31.12.2004			36,900927
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	23251	37,04	22.12.2025	0	0	0	0	36,22	842151,22	0,0028	0,0027	31.12.2004			37,04
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	32164	34,88	26.12.2025	0	0	0	0	36,22	1164980,08	0,0039	0,0037	31.12.2004			34,88
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0	0	36171	35,68	29.12.2025	0	0	0	0	36,22	1310113,62	0,0044	0,0041	31.12.2004			35,68
GRUP TOPLAMI						8644920							295917712,2	1	0,9348					
Ç.TÜREV ARAÇLAR																				
TÜREV TEMİNAT																				
		31.12.2025	VIOP-TL	0	0	3357073	0	31.12.2025	0	0	48570	0	3405642,8	1	0,0108		31.12.2005		0	
TOPLAM						3357072,8							3405642,8	1	0,0108					
VIOP KONTRATLAR																				
UZUN																				
	VIOP-GRM	30.01.2026	F. GARANO126	0	0	500	146,7	31.12.2025	0	0	100	147,05		0	0		31.12.2005	146,7	146,7	7352500
	VIOP-GRM	30.01.2026	F. VAKBNO126	0	0	500	31,1	31.12.2025	0	0	100	31,4		0	0		31.12.2005	31,1	31,1	1570000
TOPLAM						0							0	0	0					
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0	0					
GRUP TOPLAMI						3357072,8							3405642,8	1	0,0108					
G.DİĞER VARLIKLAR																				
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																				
	TAKASBANK	02.01.2026	TBPP	0,3975	0	17237463	17200000	31.12.2025	0	0	0	0	17218721,31	1	0,0544		31.12.2005		0	
TOPLAM						17237463,01							17218721,31	1	0,0544					
GRUP TOPLAMI						17237463,01							17218721,31	1	0,0544					
FON PORTFÖY DEĞERİ						29239455,81							316542076,3	0	0					

GARANTİ PORTFÖY HOLDİNG VE İŞTİRAKLERİ HİSSE SENEDİ(TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

31 Aralık 2025			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon Portföy Değeri	316.542.077	0,00	99,77
Hazır Değerler	24.294	100,00	0,01
Bankalar	0,00	0,00	0,22
Diğer Hazır Değerler	24.294	100,00	0,00
Alacaklar	2.583.040	100,00	0,81
Takastan Alacaklar	2.549.460	98,7	0,81
Diğer Alacaklar	33.581	1,30	0,1
Borçlar	1.864.907	100,00	0,59
Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
Yönetim Ücreti	586.066	31,43	0,18
Diğer Borçlar	1.278.841	68,57	0,40
Fon Toplam Değeri	317.284.504	100,00	100,00