

**Garanti Portföy ING BANK Özel
Bankacılık ve Platinum Değişken Özel
Fon**

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



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

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

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

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



Selvi Hardal SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

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

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	7.039.800	2.100.720
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8,18	26.418.804	19.198.563
Ters Repo Alacakları		59.061.393	24.032.125
Finansal Yatırımlar	6	203.878.718	42.307.266
Toplam Varlıklar (A)		296.398.715	87.638.674
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	935.895	205.566
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		935.895	205.566
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	295.462.820	87.433.108

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	26.660.171	8.975.085
Temettü Gelirleri		960.824	751.328
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	67.886.195	26.148.983
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	3.493.583	(6.474.888)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	3.097.752	4.904.079
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	147.170	136
Esas Faaliyet Gelirleri		102.245.695	34.304.723
Yönetim Ücretleri	7	(7.895.031)	(1.959.090)
Saklama Ücretleri	7	(288.682)	(244.737)
Denetim Ücretleri	7	(66.532)	(46.968)
Kurul Ücretleri	7	(58.695)	(15.214)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(514.946)	(270.567)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(357.944)	(82.264)
İlan Ücretleri	7	(30.497)	(21.190)
Esas Faaliyet Giderleri		(9.212.327)	(2.640.030)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		93.033.368	31.664.693
Finansman Gideri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		93.033.368	31.664.693
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ	9	93.033.368	31.664.693

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	9	87.433.108	68.382.321
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		93.033.368	31.664.693
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.491.932.308	160.720.818
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.376.935.964)	(173.334.724)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	295.462.820	87.433.108

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(75.032.349)	30.426.740
Net Dönem Karı/Zararı		93.033.368	31.664.694
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(31.114.578)	(3.251.525)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(960.824)	(751.328)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(26.660.171)	(8.975.085)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(3.493.583)	6.474.888
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(164.567.780)	(7.712.644)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(7.220.242)	(8.843.307)
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(158.077.867)	1.821.385
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		730.329	(2.598.257)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	1.907.535
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		27.616.641	9.726.215
Alınan Temettü		960.824	751.328
Alınan Faiz		26.655.817	8.974.887
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		114.996.344	(12.613.906)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.491.932.308	160.720.818
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.376.935.964)	(173.334.724)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		39.963.995	17.812.834
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		39.963.995	17.812.834
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		26.130.305	8.317.471
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	66.094.300	26.130.305

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy ING Bank Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19/12/2017 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. Aydar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Ölçüm Esasları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin 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.

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.

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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal yatırım ve 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) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır.
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem Komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası’nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP’da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,00822’sinden (yüzbindesekizvirgülyirmiiki) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %3,00 (yüzdeüç)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ilçe dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	6.761.138	1.902.539
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz Mevduat)	278.662	198.181
Toplam	7.039.800	2.100.720
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	849.059	183.649
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	5.660	1.356
Toplam	854.719	185.005

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	1.579.006	391.818
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	52.691	54.148
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	223.927	14.553
Toplam	1.855.624	460.519

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelirler		
T. Garanti Bankası A.Ş. – Faiz geliri	2.400.035	621.637
Gider Üst Limit - Garanti Porföy (Dipnot 12)	146.788	14.185
Toplam	2.546.823	635.822

	31 Aralık 2025	
	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. - Hisse Senetleri	2.492.327	2.670.392
Toplam	2.492.327	2.670.392

	31 Aralık 2024	
Hisse Senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. - Hisse Senetleri	325.911	1.122.461
Toplam	325.911	1.122.461

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,00822'sinden (yüzbindesekizvirgülyirmiiki) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %3,00 (yüzdeüç)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ilje dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları (Dipnot 18)	59.061.393	24.032.125
Toplam	59.061.393	24.032.125

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

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon yönetim ücreti (Not 4)	849.059	183.649
Denetim Ücreti	20.850	15.000
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	14.773	4.372
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	5.660	1.356
Aracılık komisyonu	650	-
Diğer Borçlar	44.903	1.189
Toplam	935.895	205.566

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.206.414	67.895.144	69.828.907
Özel Sektör Tahvili	49.710.000	49.796.212	52.427.980
Özel Sektör Finansman Bonosu	35.340.000	35.375.450	38.424.239
Borsa Yatırım Fonları	7.375	23.490.941	23.639.745
Devlet Tahvili	12.000.000	12.331.000	13.370.885
Özel Sektör Kira Sertifika	5.700.000	5.700.000	6.186.962
Toplam	103.963.789	194.588.747	203.878.718

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören hisse senetleri	518.457	22.866.977	27.742.220
Özel Sektör Tahvili	6.500.000	6.700.083	6.762.679
Özel Sektör Finansman Bonosu	5.800.000	5.225.620	5.374.026
Borsa Yatırım Fonları	11.395	1.999.725	2.428.341
Toplam	12.829.852	36.792.405	42.307.266

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri	7.895.031	1.959.090
Saklama Ücretleri	288.682	244.737
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	514.946	270.567
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	357.944	82.264
Denetim Ücretleri	66.532	46.968
Kurul Ücretleri	58.695	15.214
İlan Ücretleri	30.497	21.190
Toplam	9.212.327	2.640.030

(*) Yönetim ücretlerinin 6.316.025 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.567.272 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin 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, VİOP/YP Futures işlemleri için teminat tutarı 26.418.804 TL .(31 Aralık 2024: 19.198.563 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü 59.061.393 TL. (31 Aralık 2024: 24.032.125 TL'dir.)

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	295.462.820	87.433.108
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	24.407.452	10.868.453
Birim pay değeri (TL)	12,105435	8,044669
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	10.868.453	13.233.329
Satışlar	131.482.536	18.255.795
Geri alışı	(117.943.537)	(20.620.671)
Dönem sonu	24.407.452	10.868.453

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 295.462.820 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 87.433.108 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 93.033.368 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2024: 31.664.693 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 295.462.820 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 87.433.108 TL)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansal yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	67.886.195	26.134.798
Faiz Gelirleri	26.660.171	8.975.085
Finansal yatırımlara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ (Zarar)	3.493.583	(6.474.888)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	3.097.752	4.904.079
Temettü Gelirleri	960.824	751.328
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	147.170	14.321
	102.245.695	34.304.723
<u>Finansal yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yabancı Para Futures Zarar	(14.424.814)	(835.947)
Yabancı Hisse Vergili	(19.341)	584.227
Borsa Para Piyasası Vergili	1.225.608	4.322.828
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	2.764.518	20.768
Devlet tahvili satış karları/zararları	3.354.405	-
Finansman Bonosu	4.683.877	445.979
Hisse senetleri satış karları/zararları	5.928.122	15.234.290
Kira sertifikaları satış karları/zararları	7.817.295	-
Yabancı Para Borsa Vergili	15.145.871	874.819
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	19.340.110	4.633.023
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Araçları YP	22.070.544	854.811
Toplam	67.886.195	26.134.798

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerde diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Gider Üst Limit Tahsilatları (Dipnot 4)	146.788	14.185
Diğer Gelirler	382	136
Toplam	147.170	14.321

Esas faaliyetlerde diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi Resim Harç vb. Giderler	193.827	51.445
Diğer Giderler	160.277	27.457
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	3.840	3.362
Toplam	357.944	82.264

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 7.895.031 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 1.959.090 TL).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir.

31 Aralık 2025				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F USDTRY0126	30.01.2026	Kısa	1000	(2.199.700)
F USDTRY0126	30.01.2026	Kısa	1000	(43.994.000)
F XAUUSD0226	27.02.2026	Uzun	1	25.401.759
F XAUUSD0226	27.02.2026	Uzun	1	8.467.253
F XU0300226	27.02.2026	Uzun	10	3.832.200
F AKBNK0126	30.01.2026	Uzun	100	11.621.880

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2024				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F XAUUSD0225	28.02.2025	UZUN	95	8.840.255
F XU0300225	28.02.2025	UZUN	19	2.143.580

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	110.410.067	12.136.705

Faiz artışı.(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
%1	1.104.101	121.367
%-1	(1.104.101)	(121.367)

Fiyat Riski

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

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Fiyat Riski (devamı)

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteeki değişim	Tablosu	Tablosu
BIST	%10	6.982.891	2.774.222

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteeki değişim	Tablosu	Tablosu
Yatırım fonu	%10	2.363.975	242.834

Kur riski

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

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	10.659.877	107.134	120.702
Finansal yatırımlar	23.639.745	551.741	-
Netyabancı para varlık . (yükümlülük) pozisyonu	34.299.619	658.876	120.702
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.714.981)	(32.944)	(6.035)
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	1.714.981	32.944	6.035

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

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	1.945.086	55.024	104
Finansal yatırımlar	-	-	-
Netyabancı para varlık . (yükümlülük) pozisyonu	1.945.086	55.024	104
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(97.254)	(2.751)	(5)
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	97.254	2.751	5

31 Aralık 2024	USD	35,2803
31 Aralık 2024	Avro	36,7362

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar						
Diğer borçlar	935.895	935.895	935.895	-	-	-
Toplam yükümlülük	935.895	935.895	935.895	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar						
Takas Borçları	205.566	205.566	205.566	-	-	-
Toplam yükümlülük	205.566	205.566	205.566	-	-	-

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo			Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer (***)
31 Aralık 2025									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	110.410.067	-	59.061.393	7.039.800	26.418.804
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	110.410.067	-	59.061.393	7.039.800	26.418.804
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 278.663 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

(***) Borsa para piyasaları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo		Nakit ve Nakit Benzerleri (*)		
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	12.136.705	-	24.032.125	2.100.719	19.198.564
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	12.136.705	-	24.032.125	2.100.719	19.198.564
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (26rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 198.181 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

(***) Borsa para piyasaları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	69.828.907	-	-	69.828.907
Özel Sektör Tahvili	52.427.980	-	-	52.427.980
Özel Sektör Finansman Bonosu	38.424.239	-	-	38.424.239
Devlet Tahvili	13.370.885	-	-	13.370.885
Özel Sektör Kira Sertifika	6.186.962	-	-	6.186.962
Borsa Yatırım Fonları	23.639.745	-	-	23.639.745
Toplam finansal yatırımlar	203.878.718	-	-	203.878.718

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Borsada işlem gören hisse senetleri	27.742.220	-	-	27.742.220
Özel Sektör Tahvili	6.762.679	-	-	6.762.679
Özel Sektör Finansman Bonosu	5.374.026	-	-	5.374.026
Yatırım Fonu	2.428.341	-	-	2.428.341
Toplam finansal yatırımlar	42.307.266	-	-	42.307.266

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	7.039.800	2.100.720
-Vadesiz Mevduat	278.662	198.181
-Vadeli Mevduat	6.761.138	1.902.539
Teminata verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	26.418.804	19.198.563
Toplam	33.458.604	21.299.283

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	33.458.604	21.299.283
Ters repo alacakları	59.061.393	24.032.125
Faiz tahakkuku	(6.893)	(2.539)
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	(26.418.804)	(19.198.564)
Toplam	66.094.300	26.130.305

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	34.750	25.000
Toplam	34.750	25.000

Garanti Portföy ING BANK Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

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

Garanti Portföy ING BANK Özel Bankacılık ve Platinum Değişken Özel Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer.Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

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

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

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



Selvi Baran, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
GİP ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞ.Ö 31/12/2025		Sermaye Piyasası Kurum																					
A.PAY	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödem	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış T	İç Skonto	Borsa Sözle	Repo Teminat Tutar	Günlük Birir	Toplam Değer	Grup Yüzde	Toplam Yü	Günlük Kur	Kur Maliye	Vergi S.Emn	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı			
TRMET.E		TREKOZAO0014	0.00%	0	19.673	101,6	10.12.2025	0.00%	0	0	104,4	2.053.861	2,94%	0,69%				31.12.2004		101,6			
AKBNK.E		TRAABKNK91N6	0.00%	0	661	67,9	24.07.2025	0.00%	0	0	69,8	46.38	0,07%	0,02%				31.12.2004		67,9			
AKBNK.E		TRAABKNK91N6	0.00%	0	16.000	66,15	06.08.2025	0.00%	0	0	69,8	1.116.800	1,60%	0,38%				31.12.2004		66,15			
AKBNK.E		TRAABKNK91N6	0.00%	0	20.959	69,8	28.08.2025	0.00%	0	0	69,8	1.462.938	2,10%	0,49%				31.12.2004		69,8			
AKBNK.E		TRAABKNK91N6	0.00%	0	6.000	59,5	08.10.2025	0.00%	0	0	69,8	418.800	0,60%	0,14%				31.12.2004		59,5			
AKBNK.E		TRAABKNK91N6	0.00%	0	14.000	61,4	19.11.2025	0.00%	0	0	69,8	977.200	1,40%	0,33%				31.12.2004		61,4			
AKBNK.E		TRAABKNK91N6	0.00%	0	20.000	68,8	10.12.2025	0.00%	0	0	69,8	1.396.000	2,00%	0,47%				31.12.2004		68,8			
AKGRT.E		TRAAKGR91O5	0.00%	0	250.035	7,45	18.12.2025	0.00%	0	0	6,8	1.700.238	2,43%	0,57%				31.12.2004		7,45			
ASELS.E		TRAASELS91H2	0.00%	0	5.521	216.933271	01.10.2025	0.00%	0	0	231,7	1.279.216	1,83%	0,43%				31.12.2004		216.933271			
ASELS.E		TRAASELS91H2	0.00%	0	7.000	181,7	13.11.2025	0.00%	0	0	231,7	1.621.900	2,32%	0,55%				31.12.2004		181,7			
ASELS.E		TRAASELS91H2	0.00%	0	4.000	185,4	19.11.2025	0.00%	0	0	231,7	926.800	1,33%	0,31%				31.12.2004		185,4			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	46	502,5	23.07.2025	0.00%	0	0	536,5	24.679	0,04%	0,01%				31.12.2004		502,5			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	2.300	502,5	24.07.2025	0.00%	0	0	536,5	1.233.950	1,77%	0,42%				31.12.2004		502,5			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	2.492	540,5	28.08.2025	0.00%	0	0	536,5	1.336.958	1,91%	0,45%				31.12.2004		540,5			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	3.000	573,5	01.10.2025	0.00%	0	0	536,5	1.609.500	2,30%	0,54%				31.12.2004		573,5			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	1.000	557	08.10.2025	0.00%	0	0	536,5	536.500	0,77%	0,18%				31.12.2004		557			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	1.000	559	19.11.2025	0.00%	0	0	536,5	536.500	0,77%	0,18%				31.12.2004		559			
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	4.000	528	03.12.2025	0.00%	0	0	536,5	2.146.000	3,07%	0,72%				31.12.2004		528			
CCOLA.E		TRECOLAO0011	0.00%	0	17.554	50,65	27.08.2025	0.00%	0	0	58,8	1.032.175	1,48%	0,35%				31.12.2004		50,65			
CCOLA.E		TRECOLAO0011	0.00%	0	10.719	50,05	28.08.2025	0.00%	0	0	58,8	630.277	0,90%	0,21%				31.12.2004		50,05			
CCOLA.E		TRECOLAO0011	0.00%	0	25.000	47,9	03.09.2025	0.00%	0	0	58,8	1.470.000	2,11%	0,50%				31.12.2004		47,9			
CCOLA.E		TRECOLAO0011	0.00%	0	3.000	55,95	19.11.2025	0.00%	0	0	58,8	176.400	0,25%	0,06%				31.12.2004		55,95			
CCOLA.E		TRECOLAO0011	0.00%	0	5.000	55	10.12.2025	0.00%	0	0	58,8	294.000	0,42%	0,10%				31.12.2004		55			
EKGYO.E		TREEGYO00017	0.00%	0	71.311	20,78	01.10.2025	0.00%	0	0	20,44	1.457.597	2,09%	0,49%				31.12.2004		20,78			
EKGYO.E		TREEGYO00017	0.00%	0	25.000	19,87	19.11.2025	0.00%	0	0	20,44	511.000	0,73%	0,17%				31.12.2004		19,87			
ENKALE		TREENKA00011	0.00%	0	19.370	74,05	13.11.2025	0.00%	0	0	78,85	1.527.325	2,19%	0,52%				31.12.2004		74,05			
ENKALE		TREENKA00011	0.00%	0	5.000	76,35	19.11.2025	0.00%	0	0	78,85	394.250	0,56%	0,13%				31.12.2004		76,35			
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	689	148,8	06.08.2025	0.00%	0	0	143,5	98.872	0,14%	0,03%				31.12.2004		148,8			
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	4.920	146,2	28.08.2025	0.00%	0	0	143,5	706.020	1,01%	0,24%				31.12.2004		146,2			
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	10.000	127	22.10.2025	0.00%	0	0	143,5	1.435.000	2,06%	0,48%				31.12.2004		127			
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	3.000	133,5	19.11.2025	0.00%	0	0	143,5	430.500	0,62%	0,15%				31.12.2004		133,5			
GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0.00%	0	1.714	248.491544	30.07.2025	0.00%	0	0	348	596.472	0,85%	0,20%				31.12.2004		248.491544			
GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0.00%	0	2.000	263.62025	06.08.2025	0.00%	0	0	348	696.000	0,98%	0,24%				31.12.2004		263.62025			
GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0.00%	0	1.965	294,25	28.08.2025	0.00%	0	0	348	683.820	0,98%	0,23%				31.12.2004		294,25			
KCHOLE		TRAKCHOL91O8	0.00%	0	5.801	168	03.09.2025	0.00%	0	0	168,8	979.209	1,40%	0,33%				31.12.2004		168			
KCHOLE		TRAKCHOL91O8	0.00%	0	6.000	174	10.12.2025	0.00%	0	0	168,8	1.012.800	1,45%	0,34%				31.12.2004		174			
KLKIM.E		TREKLKM00025	0.00%	0	39.225	32.099681	16.10.2025	0.00%	0	0	35,4	1.388.565	1,99%	0,47%				31.12.2004		32.099681			
KLKIM.E		TREKLKM00025	0.00%	0	19.000	31,08	19.11.2025	0.00%	0	0	35,4	672.600	0,96%	0,23%				31.12.2004		31,08			
KLKIM.E		TREKLKM00025	0.00%	0	5.000	31.47772	10.12.2025	0.00%	0	0	35,4	177.000	0,24%	0,06%				31.12.2004		31.47772			
KRDMDE		TRAKRDMR91G7	0.00%	0	51.809	26	10.09.2025	0.00%	0	0	25,26	1.308.695	1,87%	0,44%				31.12.2004		26			
KRDMDE		TRAKRDMR91G7	0.00%	0	24.000	26	19.11.2025	0.00%	0	0	25,26	606.240	0,87%	0,20%				31.12.2004		26			
MAVLE		TREMAVIO0037	0.00%	0	47.196	44.778951	28.08.2025	0.00%	0	0	43,52	2.053.970	2,94%	0,69%				31.12.2004		44.778951			
MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	460	360.88273	23.07.2025	0.00%	0	0	380,5	175.030	0,25%	0,06%				31.12.2004		360.88273			
MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	1.270	361.209449	28.08.2025	0.00%	0	0	380,5	483.235	0,69%	0,16%				31.12.2004		361.209449			
MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	1.377	355,25	28.08.2025	0.00%	0	0	380,5	523.949	0,75%	0,18%				31.12.2004		355,25			
MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	1.000	335	05.11.2025	0.00%	0	0	380,5	380.500	0,54%	0,13%				31.12.2004		335			
MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	2.000	313,25	19.11.2025	0.00%	0	0	380,5	761.000	1,09%	0,26%				31.12.2004		313,25			
OYAKC.E		TRAMRDIN91F2	0.00%	0	100.000	24.826881	03.12.2025	0.00%	0	0	23,04	2.304.000	3,30%	0,78%				31.12.2004		24.826881			
SAHOLE		TRASAHOL91O5	0.00%	0	6.275	92.258839	24.07.2025	0.00%	0	0	84,25	528.669	0,76%	0,18%				31.12.2004		92.258839			
SAHOLE		TRASAHOL91O5	0.00%	0	12.954	96,1	06.08.2025	0.00%	0	0	84,25	1.091.375	1,56%	0,37%				31.12.2004		96,1			
SAHOLE		TRASAHOL91O5	0.00%	0	4.000	86,1	03.09.2025	0.00%	0	0	84,25	337.000	0,48%	0,11%				31.12.2004		86,1			
SAHOLE		TRASAHOL91O5	0.00%	0	5.000	81,2	31.10.2025	0.00%	0	0	84,25	421.250	0,60%	0,14%				31.12.2004		81,2			
SAHOLE		TRASAHOL91O5	0.00%	0	10.000	78	19.11.2025	0.00%	0	0	84,25	842.500	1,21%	0,28%				31.12.2004		78			
SAHOLE		TRASAHOL91O5	0.00%	0	7.000	84,75	03.12.2025	0.00%	0	0	84,25	589.750	0,84%	0,20%				31.12.2004		84,75			
TAVHLE		TRETAVH00018	0.00%	0	4.885	242.72223	22.10.2025	0.00%	0	0	298,25	1.456.951	2,09%	0,49%				31.12.2004		242.72223			
TAVHLE		TRETAVH00018	0.00%	0	1.000	263	31.10.2025	0.00%	0	0	298,25	298.250	0,43%	0,10%				31.12.2004		263			
TAVHLE		TRETAVH00018	0.00%	0	1.000	262	19.11.2025	0.00%	0	0	298,25	298.250	0,43%	0,10%				31.12.2004		262			
TCELLE		TRATCELL91M1	0.00%	0	1.908	97,75	13.08.2025	0.00%	0	0	93,1	177.635	0,25%	0,06%				31.12.2004		97,75			

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

B.BORÇLANMA ARAÇLARI																				
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																				
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																				
	AK FİNANSAL KİRALAMA	10.08.2026	TRSAKF82616	10,28%	4	2.190.000	100	29.07.2025	0,00%	0	0	107,011	2.343.542	2,12%	0,79%	10.08.2024	100	100	100	
	AK FİNANSAL KİRALAMA	29.09.2026	TRSAKF92623	9,77%	4	8.090.000	100	09.09.2025	0,00%	0	0	102,2271	8.270.175	7,49%	2,79%	29.09.2024	100	100	100	
	CARREFOURSA CARREFOUR SABAK	14.07.2026	TRSCARF72619	10,58%	4	3.030.000	100	09.07.2025	0,00%	0	0	109,0292	3.303.586	2,99%	1,12%	14.07.2024	100	100	100	
	CARREFOURSA CARREFOUR SABAK	18.09.2026	TRSCARF92617	9,97%	4	10.000.000	100	05.09.2025	0,00%	0	0	101,8794	10.187.939	9,23%	3,44%	18.09.2024	100	100	100	
	EKER SÜT ÜRÜNLERİ GIDA SANAYİ	19.08.2026	TRSEKER82616	10,98%	4	9.500.000	100	06.08.2025	0,00%	0	0	106,2222	10.091.104	9,14%	3,41%	19.08.2024	100	100	100	
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	14.07.2027	TRSENSA72716	10,49%	4	6.000.000	100	18.07.2025	0,00%	0	0	108,7086	6.522.516	5,91%	2,20%	14.07.2024	100	100	100	
	LDR TURİZM A.Ş.	27.02.2026	TRSLDRT22610	10,63%	4	900.000	100	27.02.2025	0,00%	0	0	103,0354	927.319	0,84%	0,31%	27.02.2024	100	100	100	
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	08.09.2026	TRSCOPAS92619	0,0982	4	2.000.000	104,310625	29.11.2024	0	0	0	102,2931	2.045.863	0,0185	0,0069	08.09.2024	104,3106	104,3106	104,310625	
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	12.07.2027	TRSYKFK72724	0,1053	4	8.000.000	100	14.07.2025	0	0	0	109,1992	8.735.937	7,91%	2,95%	12.07.2024	100	100	100	
TOPLAM						49.710.000							52.427.981	0,5771	0,177					
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																				
	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCAR	28.01.2026	TRFAZTK12619	0,193	1	12.000.000	100	20.08.2025	0	0	0	115,8194	13.898.334	0,1259	0,0469	28.01.2024	100	100	100	
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MAL	16.02.2026	TRFEFES22617	10,11%	4	2.000.000	100	17.02.2025	0,00%	0	0	104,8794	2.097.589	1,90%	0,71%	16.02.2024	100	100	100	
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MAL	07.09.2026	TRFEFES92610	0,0985	4	9.960.000	100	08.09.2025	0	0	0	102,5092	10.209.912	0,0925	0,0345	07.09.2024	100	100	100	
	HALK FİNANSAL K.	30.07.2026	TRFHLPK72617	0,1025	4	5.000.000	100	01.08.2025	0	0	0	108,8899	5.344.948	4,84%	1,80%	30.07.2024	100	100	100	
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA	06.01.2026	TRİSFN12610	0,1034	4	2.000.000	101,7725	04.03.2025	0	0	0	109,6676	2.193.353	1,99%	0,74%	06.01.2024	101,7725	101,7725	101,7725	
	TÜRKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.	23.10.2026	TRFTURKE2617	0,1078	4	4.380.000	100	05.11.2025	0	0	0	106,8517	4.680.104	4,24%	1,58%	23.10.2024	100	100	100	
TOPLAM						35.340.000							38.424.239	0,4229	0,1298					
ARA GRUP TOPLAMI						85.050.000							90.852.220	0,8717	0,3068					
B. 2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																				
DEVLET TAHVİLİ																				
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	05.05.2027	TRT050527T33	0,205	2	10.000.000	103,45	11.07.2025	0	0	0	112,7779	11.277.789	10,21%	3,81%	05.05.2024	103,45	103,45	103,45	
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	17.05.2028	TRT170528T12	0,0985	4	1.000.000	99,3	07.01.2025	0	0	0	104,6548	1.046.548	0,0095	0,0035	17.05.2024	99,3	99,3	99,3	
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	17.05.2028	TRT170528T12	0,0985	4	1.000.000	99,3	07.01.2025	0	0	0	104,6548	1.046.548	0,0095	0,0035	17.05.2024	99,3	99,3	99,3	
TOPLAM						12.000.000							13.370.885	100,00%	4,52%					
ARA GRUP TOPLAMI						12.000.000							13.370.885	0,1283	0,0452					
GRUP TOPLAMI						97.050.000							104.223.105	100,00%	35,202					
C.KİRA SERTİFİKALARI																				
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																				
	GSM2 İNOVASYON SİSTEMLERİ VE	27.03.2026	TRDZKBV32616	18,97%	1	5.700.000	100	17.10.2025	0,00%	0	0	108,5432	6.186.962	5,60%	2,09%	27.03.2024	100	100	100,00	
TOPLAM						5.700.000							6.186.962	1	0,0209					
GRUP TOPLAMI						5.700.000							6.186.962	100,00%	2,09%					
Ç.TÜREV ARAÇLAR																				
TÜREV TEMİNAT																				
		31.12.2025	VIOP-TL	0	0	16.213.408	0	31.12.2025	0	0	-295069,38	0	15.918.338	0,6025	0,0538	31.12.2005			0	
		31.12.2025	EUREX-EUR	0,00%	0	120.683	48,83	31.12.2025	0,00%	0	0	0,00	6.068.631	22,97%	2,05%	50,2859	31.12.2005		-	
		31.12.2025	OTC-USD	0	0	104.147	41,312748	31.12.2025	0	0	-710,2	0	4.431.835	0,1678	0,015	42,8457	31.12.2005		0	
TOPLAM						16.438.238							26.418.804	100,00%	8,92%					
VIOP KONTRATLAR																				
KISA																				
	VIOP-GRM	30.01.2026	F USDTRY0126	0	0	(60)	44,065	24.12.2025	0	0	1000	43,994	0	0	0	44,065	44,065	(2.199.700)		
	VIOP-GRM	30.01.2026	F USDTRY0126	0,00%	0	(1.000)	43,895	31.12.2025	0,00%	0	1000	43,994	0,00%	0,00%	0	43,895	43,895	(43.994.000)		
TOPLAM						-							-	0,00%	0,00%					
UZUN																				
	VIOP-GRM	27.02.2026	F XAUUSD0226	0,00%	0	135	4544,381481	24.12.2025	0,00%	0	1	4391,6	0,00%	0,00%	42,8457	42,7434	31.12.2005	4544,381	4544,381	25.401.759
	VIOP-GRM	27.02.2026	F XAUUSD0226	0,00%	0	45	4392,78	31.12.2025	0,00%	0	1	4391,6	0,00%	0,00%	42,8457	42,8457	31.12.2005	4392,78	4392,78	8.467.253
	VIOP-GRM	27.02.2026	F XU0300226	0,00%	0	30	12854	26.12.2025	0,00%	0	10	12774	0,00%	0,00%			31.12.2005	12854	12854	3.832.200
	VIOP-GRM	30.01.2026	F AKBNK0126	0,00%	0	1.620	75,559019	23.12.2025	0,00%	0	100	71,74	0,00%	0,00%			31.12.2005	75,55902	75,55902	11.621.880
TOPLAM						-							-	0,00%	0,00%					
ARA GRUP TOPLAMI						-							-	0	0					
GRUP TOPLAMI						-							-	0,00%	0,00%					
YP FUTURES KONTRATLAR																				
UZUN																				
	OTC-IYM	20.03.2026	HWRH6 INDEX	0	0	1	25598,625	15.12.2025	0	0	2	25456,75	0	0	42,8457	42,6978	31.12.2005	25598,63	25598,63	2181424,54
	OTC-IYM	21.01.2026	UXF6 INDEX	0	0	2	16,9	23.12.2025	0	0	1000	16,5325	0	0	42,8457	42,8244	31.12.2005	16,9	16,9	1416693,07
	EUREX-IYM	20.03.2026	MFLH6 INDEX	0,00%	0	3	30.175,00	17.12.2025	0,00%	0	1	30900	0,00%	0,00%	50,2859	50,0582	31.12.2005	30175	30175	4661502,93
	OTC-IYM	20.03.2026	HWRH6 INDEX	0	0	6	2593,864286	15.12.2025	0	0	5	2498	0	0	42,8457	42,6978	31.12.2005	2593,864	2593,864	3210856,75
TOPLAM						-							0	0						
ARA GRUP TOPLAMI						-							-	0,00%	0,00%					
GRUP TOPLAMI						16.438.238							26.418.804	1	0,0892					
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																				
BORSA YATIRIM FONLARI																				
	BİLİS-NYSE		US78468R8633	0	0	3.370	91,365	29.12.2025	0	0	0	91,3902	13.195.832	55,82%	4,46%	42,8457	42,9315		0	
	COQQUS-NYSE		US46138EB003	0	0	2.320	52,001186	02.12.2025	0	0	0	51,1502	5,183.895	0,2193	0,0178	42,8457	42,4337		0	
	ENXCUS-NASD		US46434G7640	0	0	1.685	71,832485	09.12.2025	0,00	0	0	72,8593	5.260.077	0,2225	0,0178	42,8457	42,5736		0	
TOPLAM						7.375							23.639.745	1	0,0798					
GRUP TOPLAMI						7.375							23.639.745	1	0,0798					
G.DİĞER VARLIKLAR																				
TERS REPO																				
	BİST	02.01.2026	TRT151227T16	0,38	0	59.122.849	117,485367	31.12.2025	0,4617	0	50219020	117,6076	59.061.393	1	0,1995	1	31.12.2005		0	
TOPLAM						59.122.849							59.061.393	0,8973	0,1995					
MEVDUAT																				
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2026	VADELİ/TL	0,381		6.613.779	6600000	31.12.2025	0	0	0	0	6.606.886	1	0,0223		31.12.2005		0	
TOPLAM						6.613.779							6.606.886	0,1004	0,0223					
YP MEVDUAT																				
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2026	VADELİ/YP	0,0175		3.600	3600	31.12.2025	0	0	0	0	154.252	1	0,0005	42,8457	31.12.2005		0	
TOPLAM						3.600							154.252	0,0023	0,0005					
GRUP TOPLAMI						65.740.228							65.822.530	1	0,2223					
FON PORTFÖY DEĞERİ						186.142.255							286.120.053	0	0					

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
GP ING BANK ÖZ.BAN VE PLATINUM DEG.Ö																					
31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Aracı	İhracatçı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V Sonrası M.Fiyatı
A.PAY																					
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	1.000,00	28.052377	02.08.2023	0.00%	0	0	64,85	64.850,00	0,23%	0,07%			31.12.2004	28.052377		
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	15.000,00	30.345572	09.08.2023	0.00%	0	0	64,85	972.750,00	3,51%	1,11%			31.12.2004	30.345572		
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	3.000,00	64,65	03.07.2024	0.00%	0	0	64,85	194.550,00	0,70%	0,22%			31.12.2004	64,65		
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	10.000,00	54,6	16.10.2024	0.00%	0	0	64,85	648.500,00	2,34%	0,74%			31.12.2004	54,6		
	ALARK.E		TRAAALARK91Q0	0.00%	0	8.000,00	86,35	24.10.2024	0.00%	0	0	92	736.000,00	2,65%	0,84%			31.12.2004	86,35		
	ALARK.E		TRAAALARK91Q0	0.00%	0	3.000,00	92.174517	19.11.2024	0.00%	0	0	92	276.000,00	0,99%	0,32%			31.12.2004	92.174517		
	ANSGR.E		TRAANSGR91O1	0.00%	0	10.000,00	80,6495	18.09.2024	0.00%	0	0	104	1.040.000,00	3,75%	1,19%			31.12.2004	80,6495		
	ASELS.E		TRAASELS91H2	0.00%	0	11.000,00	61,05	24.10.2024	0.00%	0	0	72,5	797.500,00	2,87%	0,91%			31.12.2004	61,05		
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	17.772,00	46,3	24.07.2024	0.00%	0	0	54	959.688,00	3,46%	1,10%			31.12.2004	46,3		
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	1.238,00	388,25	14.03.2024	0.00%	0	0	528,5	654.283,00	2,36%	0,75%			31.12.2004	388,25		
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	1.000,00	471	16.10.2024	0.00%	0	0	528,5	528.500,00	1,91%	0,60%			31.12.2004	471		
	FROTO.E		TRAOITOSN91H6	0.00%	0	702	810	17.01.2024	0.00%	0	0	937	657.774,00	2,37%	0,75%			31.12.2004	810		
	GARAN.E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	9.023,00	36,12	19.07.2023	0.00%	0	0	124,4	1.122.461,20	4,05%	1,28%			31.12.2004	36,12		
	ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0.00%	0	80.000,00	13,64	04.09.2024	0.00%	0	0	13,54	1.083.200,00	3,90%	1,24%			31.12.2004	13,64		
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	661	77	29.03.2023	0.00%	0	0	178,6	118.054,60	0,43%	0,14%			31.12.2004	77		
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	698	92,35	05.06.2023	0.00%	0	0	178,6	124.662,80	0,45%	0,14%			31.12.2004	92,35		
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	3.000,00	141,6	20.10.2023	0.00%	0	0	178,6	535.800,00	1,93%	0,61%			31.12.2004	141,6		
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	1.500,00	161,9	07.11.2024	0.00%	0	0	178,6	267.900,00	0,97%	0,31%			31.12.2004	161,9		
	KOZAL.E		TREKOAL00014	0.00%	0	15.000,00	23,02	14.03.2024	0.00%	0	0	22,58	338.700,00	1,22%	0,39%			31.12.2004	23,02		
	KOZAL.E		TREKOAL00014	0.00%	0	14.000,00	21,12	05.06.2024	0.00%	0	0	22,58	316.120,00	1,14%	0,38%			31.12.2004	21,12		
	KOZAL.E		TREKOAL00014	0.00%	0	7.500,00	20,12	16.10.2024	0.00%	0	0	22,58	169.350,00	0,61%	0,19%			31.12.2004	20,12		
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0.00%	0	48.000,00	15.666667	28.08.2024	0.00%	0	0	18,01	864.480,00	3,12%	0,99%			31.12.2004	15.666667		
	MGROS.E		TREMGT00012	0.00%	0	1.075,00	490.240139	01.03.2024	0.00%	0	0	547	598.025,00	2,12%	0,67%			31.12.2004	490.240139		
	MGROS.E		TREMGT00012	0.00%	0	2.000,00	463.4135	08.05.2024	0.00%	0	0	547	1.094.000,00	3,94%	1,25%			31.12.2004	463.4135		
	MGROS.E		TREMGT00012	0.00%	0	500	493,75	05.06.2024	0.00%	0	0	547	273.500,00	0,99%	0,31%			31.12.2004	493,75		
	OTKAR.E		TRAOTKAR91H3	0.00%	0	1.565,00	557	08.05.2024	0.00%	0	0	484,5	758.242,50	2,73%	0,87%			31.12.2004	557		
	PGSUS.E		TREPGCS00016	0.00%	0	3.000,00	197.131557	25.04.2024	0.00%	0	0	213	639.000,00	2,30%	0,73%			31.12.2004	197.131557		
	SAHOLE		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	1.875,00	100.93787	29.05.2024	0.00%	0	0	96	180.000,00	0,65%	0,21%			31.12.2004	100.93787		
	SAHOLE		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	10.000,00	96.460865	13.06.2024	0.00%	0	0	96	960.000,00	3,46%	1,10%			31.12.2004	96.460865		
	SAHOLE		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	3.500,00	91,65	27.06.2024	0.00%	0	0	96	336.000,00	1,21%	0,38%			31.12.2004	91,65		
	SAHOLE		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	4.000,00	92,3	14.08.2024	0.00%	0	0	96	384.000,00	1,38%	0,44%			31.12.2004	92,3		
	SAHOLE		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	2.000,00	79,25	07.11.2024	0.00%	0	0	96	192.000,00	0,69%	0,22%			31.12.2004	79,25		
	SAHOLE		TRASAHOL91Q5	0.00%	0	3.500,00	82,15	19.11.2024	0.00%	0	0	96	336.000,00	1,21%	0,38%			31.12.2004	82,15		
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0.00%	0	20.000,00	39,84	16.10.2024	0.00%	0	0	41,52	830.400,00	2,99%	0,95%			31.12.2004	39,84		
	SOKM.E		TRESOKM00022	0.00%	0	17.000,00	41.974478	07.11.2024	0.00%	0	0	41,2	700.400,00	2,52%	0,80%			31.12.2004	41.974478		
	TCCELL.E		TRATCELL91M1	0.00%	0	10.631,00	53,45	27.12.2023	0.00%	0	0	92,8	986.556,80	3,56%	1,13%			31.12.2004	53,45		
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	3.142,00	226,4	27.12.2023	0.00%	0	0	281	882.902,00	3,18%	1,01%			31.12.2004	226,4		
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	3.200,00	273	14.03.2024	0.00%	0	0	281	899.200,00	3,24%	1,03%			31.12.2004	273		
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	700	329,25	08.05.2024	0.00%	0	0	281	196.700,00	0,71%	0,22%			31.12.2004	329,25		
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	1.300,00	314,75	29.05.2024	0.00%	0	0	281	365.300,00	1,32%	0,42%			31.12.2004	314,75		
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	800	299,5	03.07.2024	0.00%	0	0	281	224.800,00	0,81%	0,26%			31.12.2004	299,5		
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	2.001,00	17.497171	18.01.2023	0.00%	0	0	63,75	127.563,75	0,46%	0,15%			31.12.2004	17.497171		
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	4.500,00	15,66	01.03.2023	0.00%	0	0	63,75	286.875,00	1,03%	0,33%			31.12.2004	15,66		
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	5.000,00	13,34	27.04.2023	0.00%	0	0	63,75	318.750,00	1,15%	0,36%			31.12.2004	13,34		
	TRGYO.E		TRETRGY00018	0.00%	0	4.419,00	16.859495	05.06.2023	0.00%	0	0	63,75	281.711,25	1,02%	0,32%			31.12.2004	16.859495		
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	41.000,00	6,73	16.08.2023	0.00%	0	0	12,22	501.020,00	1,81%	0,57%			31.12.2004	6,73		
	TSKB.E		TRATSKBW91N0	0.00%	0	20.000,00	12,45	24.07.2024	0.00%	0	0	12,22	244.400,00	0,88%	0,28%			31.12.2004	12,45		
	VESBE.E		TRVEST00017	0.00%	0	33.106,00	13.498334	14.07.2023	0.00%	0	0	16,95	561.146,70	2,02%	0,64%			31.12.2004	13.498334		
	VESBE.E		TRVEST00017	0.00%	0	8.000,00	17.61989	16.10.2024	0.00%	0	0	16,95	135.600,00	0,49%	0,16%			31.12.2004	17.61989		
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	5.749,00	63	20.10.2023	0.00%	0	0	71,3	409.903,70	1,48%	0,47%			31.12.2004	63		
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.800,00	48,4234	17.01.2024	0.00%	0	0	71,3	128.340,00	0,46%	0,15%			31.12.2004	48,4234		
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	4.000,00	74,85	24.07.2024	0.00%	0	0	71,3	285.200,00	1,03%	0,33%			31.12.2004	74,85		
	YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0.00%	0	38.000,00	26,48	19.11.2024	0.00%	0	0	30,62	1.163.560,00	4,19%	1,33%			31.12.2004	26,48		
GRUP TOPLAMI						518.457,00							27.742.220,30	100,00%	31,73%						
B BORÇLANMA ARAÇLARI																					
B.1 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																					
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																					
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	17.07.2025	TRSENSA72526	10,60%	4	670.000	100	17.07.2023	0,00%	0	0	109,0096681	730.364,78	6,02%	0,84%			17.07.2025	100	100	100
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2025	TRSKCTFA2513	24,43%	2	2.000.000	99,946	27.11.2024	0,00%	0	0	104,0170462	2.080.340,92	17,14%	2,38%			02.12.2025	99,946	99,946	99,946
	OP																				

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZEL SEKTÖR FINANSMAN BONOSU																					
	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	25.03.2025	TRFCARF32511	24,21%	1	800.000	100	01.10.2024	0,00%	0	0	112,0737	896.589,91	7,39%	1,03%		25.03.2025	100	100	100	
	FINANS BANK A.Ş.	24.06.2025	TRFFINF62554	0,00%	0	2.000.000	80,851	24.12.2024	0,00%	0	0	81,60996	1.632.199,26	13,45%	1,87%		24.06.2025	80,851	80,851	80,851	
	FINANS FAKTORİNG A.Ş.	24.06.2025	TRFFINF62562	0,00%	0	1.000.000	80,86	26.12.2024	0,00%	0	0	81,43466	814.346,58	6,71%	0,93%		24.06.2025	80,86	80,86	80,86	
	TEB FINANSMAN A.Ş.	19.06.2025	TRFTBTF62524	23,93%	1	2.000.000	100	19.12.2024	0,00%	0	0	101,5445	2.030.890,51	16,73%	2,32%		19.06.2025	100	100	100	
TOPLAM						5.800.000,00							5.374.026,26	44,28%	6,15%						
ARA GRUP TOPLAMI						12.300.000,00							12.136.705,25	100,00%	13,88%						
GRUP TOPLAMI						12.300.000,00							12.136.705,25	100,00%	13,88%						
Ç.TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
		31.12.2024	VIOP-TL	0,00%	0	17.222.610	0	31.12.2024	0,00%	0	66.048,99	0	17.288.659,26	90,05%	19,77%		31.12.2005			0	
		31.12.2024	OTC-USD	0,00%	0	54.135	23,34085	31.12.2024	0,00%	0	0	0	1.909.904,33	9,95%	2,18%	35,2803	31.12.2005			0	
TOPLAM						17.276.745,42							19.198.563,59	100,00%	21,96%						
VIOP KONTRATLAR																					
UZUN																					
	VIOP-GRM	28.02.2025	F_XAUUSD0225	0,00%	0	95	2.637,79	30.12.2024	0,00%	0	1	2.637,60		0,00%	0,00%	35,2803	35,2233	31.12.2005	2637,787	2637,787	8.840.255,33
	VIOP-GRM	28.02.2025	F_XU0300225	0,00%	0	19	11.391,69	31.12.2024	0,00%	0	10	11.282,00		0,00%	0,00%			31.12.2005	11391,69	11391,69	2.143.580,00
TOPLAM						0							0	0,00%	0,00%						
ARA GRUP TOPLAMI						0							0	0,00%	0,00%						
GRUP TOPLAMI						17.276.745,42							19.198.563,59	100,00%	21,96%						
G.DİĞER VARLIKLAR																					
TERS REPO																					
	BIST	02.01.2025	TRT280531T14	48,89%	0	24.064.293,70	467,7788	31.12.2024	62,95%	0	5.130.630,00	468,405	24.032.125,35	100,00%	27,48%		1	31.12.2005		0	
TOPLAM						24.064.293,70							24.032.125,35	84,73%	27,48%						
MEVDUAT																					
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2025	VADELİ / TL	48,90%		1.905.084	1900000	31.12.2024	0,00%	0	0	0	1.902.538,52	100,00%	2,18%			31.12.2005		0	
TOPLAM						1.905.084,00							1.902.538,52	6,71%	2,18%						
YATIRIM FONU																					
	TGB-GAL		TRMGA4WWWWW7	0,00%	0	2.948	169,5526	10.07.2024	0,00%	0	0	213,1058	628.235,79	25,87%	0,72%			31.12.2999		169,552622	
	TGB-GAL		TRMGA4WWWWW7	0,00%	0	8.447	177,5641	14.08.2024	0,00%	0	0	213,1058	1.800.104,37	74,13%	2,06%			31.12.2999		177,564143	
TOPLAM						11.395,00							2.428.340,16	8,56%	2,78%						
GRUP TOPLAMI						25.980.772,70							28.363.004,03	100,00%	32,44%						
FON PORTFÖY DEĞERİ						56.075.975,12							87.440.493,17	0,00%	0,00%						

GARANTİ PORTFÖY ING BANK ÖZEL BANKACILIK VE PLATİNUM DEĞİŞKEN ÖZEL FONU
31 ARALIK 2025 TARİHİNDEN SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	296.120.053	-	100,22	87.440.493	-	100,01
Hazır Değerler	278.663	100,00	0,09	198.181	100,00	0,23
Bankalar	5.159	1,85	0,00	35.181	17,75	0,04
Diğer Hazır Değerler	273.503	98,15	0,09	163.000	82,25	0,19
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	935.895	100,00	0,32	205.566	100,00	0,24
Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
Yönetim Ücreti	849.059	90,72	0,29	183.649	89,34	0,21
Diğer Borçlar	86.837	9,28	0,03	21.917	10,66	0,03
Fon Toplam Değeri	295.462.820	100	100	87.433.108	100	100