

Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon

**19 Şubat-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 Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken 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 iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 19 Şubat – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Selvi Hardal, SMM-M
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

Sayfa

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 – 25

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025(*)
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	406.867
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		2.128.441
Ters Repo Alacakları		10.010.375
Borsa Para Piyasası Alacakları		16.386.496
Finansal Yatırımlar	6	264.615.399
Toplam Varlıklar (A)		293.547.578
Yükümlülükler		
Diğer Borçlar	5	1.835.979
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.835.979
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		291.711.599

(*) Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fonu 19 Şubat 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2025 itibarıyla oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 19 ŞUBAT - 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 19 Şubat - 31 Aralık 2025(*)
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Gelirleri	11	5.076.129
Temettü Gelirleri		957.690
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	6.395.446
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		6.492.209
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	(178.341)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	613.177
Esas Faaliyet Gelirleri		19.356.310
Yönetim Ücretleri	7	(2.657.130)
Saklama Ücretleri	7	(585.083)
Denetim Ücretleri	7	(65.332)
Kurul Ücretleri	7	(23.515)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(336.773)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(487.316)
İlan Ücretleri		(27.954)
Esas Faaliyet Giderleri		(4.183.103)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		15.173.207
Finansman Giderleri		-
Net Dönem Karı/Zararı		15.173.207
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE		
ARTIŞ/AZALIŞ	9	15.173.207

(*) Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fonu 19 Şubat 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 19 Şubat - 31 Aralık 2025 itibarıyla oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 19 ŞUBAT - 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 19 Şubat - 31 Aralık 2025(*)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde		
Artış/Azalış		15.173.207
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		698.643.251
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(422.104.859)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	291.711.599

(*) Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fonu 19 Şubat 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 19 Şubat - 31 Aralık 2025 itibarıyla oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 19 ŞUBAT - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 19 Şubat - 31 Aralık 2025(*)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(249.734.654)
Net Dönem Karı/Zararı		15.173.207
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(12.526.028)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(6.033.819)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(6.492.209)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(258.415.652)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(2.128.441)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	1.835.983
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(258.123.194)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.033.819
Alınan Faiz	11	5.076.129
Alınan Temettü	11	957.690
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		276.538.392
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		698.643.251
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(422.104.859)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		26.803.738
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		26.803.738
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	26.803.738

(*) Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fonu 19 Şubat 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 19 Şubat - 31 Aralık 2025 itibarıyla oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu’na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon’un katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 17/01/2025 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

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

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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 yükümlülöklere 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 yükümlölöklere 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 belirtildiğı üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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: %0,03 (onbindeüç) 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) VİOP işlemler Aracılık Ücreti: VİOP’da işlem gören sözleşmeler için %0,01 (onbindebir) oranlar uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon toplam değerinin günlük %0,00740’ından (yüzbindeyedivirgülkırk) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikivirgülyetmiş)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat)	214.239
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	192.628
Toplam	406.867

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2025
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	682.421
Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	20.212
Toplam	704.171

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	19 Şubat - 31 Aralık 2025
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	2.608.275
T. Garanti Bankası A.Ş. Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 7)	78.701
Toplam	2.686.976

Fon toplam değerinin günlük %0,00740'ından (yüzbindeyedikürek) [yıllık yaklaşık %2,70 (yüzdeikiyüzyetmiş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2025
Gelirler	
T.Garanti Bankası A.Ş. – Faiz Geliri	12.318
Toplam	12.318

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2025
Garanti Portföy Gider üst Limit	612.973
Toplam	612.973

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacak	31 Aralık 2025
Ters Repo Alacakları	10.010.375
Toplam	10.010.375
Diğer borçlar	31 Aralık 2025
Takas karşılıkları	1.096.373
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	682.421
Denetim Ücreti	20.850
Portföy saklama giderleri (Not 4)	20.212
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	14.585
Aracılık komisyonu (Not 4)	1.538
Toplam	1.835.979

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2025
Finansal Varlıklar	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarar Yansıtılan Finansal Yatırımlar	264.615.399
Toplam	264.615.399

	31 Aralık 2025		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Hisse Senedi	919.022	60.018.527	63.877.910
YP Hisse Senedi	42.480	176.650.298	179.933.245
Borsa Yatırım Fonları	10.000	21.484.842	20.804.244
Toplam	971.502	258.153.666	264.615.399

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	31 Aralık 2025
Yönetim Ücretleri	2.657.130
Saklama Ücretleri	585.083
Kurul Ücretleri	23.515
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	336.773
İlan Ücretleri	27.954
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	487.316
Denetim Ücretleri	65.332
Toplam	4.183.103

(*) Yönetim ücretlerinin 48.855 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için verilmiş 2.128.441 TL teminatı bulunmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için taahhüt bakiyesi 10.010.375 TL tutarındadır.

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025
Fon toplam değeri (TL)	291.711.599
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	216.729.488
Birim pay değeri (TL)	1,345971
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet
Açılış	-
Satışlar	699.408.005
Geri alışı	(482.678.517)
Dönem sonu	216.729.488

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 291.711.599 TL tutarındadır.

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 15.173.207 TL artış tutarındadır.

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 291.711.599 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır.

11. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	19 Şubat - 31 Aralık 2025
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ (Zarar)	6.492.209
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	6.395.446
Faiz Gelirleri	5.076.129
Temettü Gelirleri	957.690
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	(178.341)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	613.177
Toplam	19.356.310
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	6.395.446
Toplam	6.395.446

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

	19 Şubat - 31 Aralık 2025
Gider Üst Limit Tahsilatları (Dipnot 4)	612.973
Diğer Gelirler	204
Toplam	613.177

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:**

	19 Şubat - 31 Aralık 2025
Vergi, resim ve harçlar	458.494
Diğer Giderler	28.822
Toplam	487.316

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

19 Şubat - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 2.657.130 TL'dir.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 19 Şubat- 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır.

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı türev araçlara bağlı teminatı bulunmamaktadır.

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

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

Yoğunlaşma riski

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

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.

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

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:

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda finansal yatırımlar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un net varlık değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Hisse Senedi Fiyat Riski (devamı)

31 Aralık 2025		
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	6.387.791
BORSA YATIRIM FONU	10%	2.080.424
YP HİSSE	10%	17.993.325

Fiyat Riski

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

Kur riski

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

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	USD	EUR
Nakit ve Nakit Benzerleri	351.090	6.284	1.627
Finansal Yatırımlar	200.737.489	4.447.516	202.454
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	201.088.579	4.453.800	204.081
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(10.054.429)	(222.690)	(10.204)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	10.054.429	222.690	10.204

31 Aralık 2025	USD	42,85
31 Aralık 2025	EUR	50,29

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**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

	DeFTER deĞeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.835.979	1.835.979	1.835.979	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.835.979	1.835.979	1.835.979	-	-	-

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse Senedi	63.877.910	-	-	63.877.910
YP Hisse Senedi	179.933.245	-	-	179.933.245
Borsa Yatırım Fonları	20.804.244	-	-	20.804.244
Toplam finansal yatırımlar	264.615.399	-	-	264.615.399

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025
Bankalar	406.867
Vadesiz mevduat	192.628
Vadeli mevduat	214.239
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	2.128.441
Nakit ve nakit benzerleri	2.535.308

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

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

	31 Aralık 2025
Borsa para Piyasası Alacakları	16.386.496
Ters Repo Alacakları (*)	10.010.375
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.535.308
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.128.441)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	26.803.738

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

Garanti Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon

19 Şubat - 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 Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

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

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

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



Selvi Hurdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																			
GP SİBER GÜV. TEKNO. DEĞİŞKEN FON 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
Sermaye Piyasası Aracı	İhracçı Kurum	Vade Tarihi	SIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat
A. PAY	MIATK.E		TREMIAT00015	0	0	2500	31,58	02.07.2025	0	0	0	39,42	98550	0,0015	0,0003			31.12.2004	31,58
	MIATK.E		TREMIAT00015	0	0	6815	36,56	06.08.2025	0	0	0	39,42	268647,3	0,0042	0,0009			31.12.2004	36,56
	MIATK.E		TREMIAT00015	0	0	27425	42,109293	15.09.2025	0	0	0	39,42	1081093,5	0,0169	0,0037			31.12.2004	42,109293
	ARENA.E		TRAARENAG1U1	0	0	7000	31,62	02.07.2025	0	0	0	28,3	198100	0,0031	0,0007			31.12.2004	31,62
	ARENA.E		TRAARENAG1U1	0	0	19054	40,399883	06.08.2025	0	0	0	28,3	589229,2	0,0084	0,0018			31.12.2004	40,399883
	ARENA.E		TRAARENAG1U1	0	0	41774	31,755275	15.09.2025	0	0	0	28,3	1182204,3	0,0185	0,004			31.12.2004	31,755275
	ASELS.E	0,00%	TRAASELS91H2	0	0	16.959	177,210455	15.09.2025	0,00%	0	0	231,7	3.929.400,30	6,15%	1,34%			31.12.2004	177,210455
	ASELS.E	0,00%	TRAASELS91H2	0	0	7.090	213,014286	14.10.2025	0,00%	0	0	231,7	1.621.900,05	2,54%	0,55%			31.12.2004	213,014286
	ASELS.E	0,00%	TRAASELS91H2	0	0	65.000,00	199,784249	20.10.2025	0	0	0	231,7	15.060.500,00	23,58%	5,13%			31.12.2004	199,784249
	ASELS.E	0,00%	TRAASELS91H2	0	0	40.000,00	185	27.11.2025	0	0	0	231,7	9.268.000,00	14,51%	3,16%			31.12.2004	185
	İNDES.E	0,00%	TREINDX00019	0	0	40.000,00	6,64	02.07.2025	0	0	0	7,86	314.400,00	0,49%	0,11%			31.12.2004	6,64
	İNDES.E	0,00%	TREINDX00019	0	0	108903	7,757254	06.08.2025	0	0	0	7,86	855977,58	0,0134	0,0029			31.12.2004	7,757254
	İNDES.E	0,00%	TREINDX00019	0	0	178696	7,857083	15.09.2025	0	0	0	7,86	1404550,56	0,022	0,0048			31.12.2004	7,857083
	LOGO.E	0,00%	TRALOGOW91U2	0	0	5000	177,4065	15.09.2025	0	0	0	150,5	752500	0,0118	0,0026			31.12.2004	177,4065
	TCELLE	0,00%	TRATCELL91M1	0	0	86.153	93,194816	06.08.2025	0,00%	0	0	93,1	8.020.844,30	12,56%	2,73%			31.12.2004	93,194816
	TCELLE	0,00%	TRATCELL91M1	0	0	33.847	91,691306	15.09.2025	0,00%	0	0	93,1	3.151.155,70	4,93%	1,07%			31.12.2004	91,691306
	TCELLE	0,00%	TRATCELL91M1	0	0	130.000,00	94,775	20.10.2025	0	0	0	93,1	12.103.000,00	18,95%	4,13%			31.12.2004	94,775
	TCELLE	0,00%	TRATCELL91M1	0	0	30.000,00	95,05	27.11.2025	0	0	0	93,1	2.793.000,00	4,37%	0,95%			31.12.2004	95,05
	VBTYZ.E	0,00%	TREVBTY00029	0	0	5.000,00	21,7	02.07.2025	0	0	0	16,94	84.700,00	0,13%	0,03%			31.12.2004	21,7
	VBTYZ.E	0,00%	TREVBTY00029	0	0	13.169,00	24,111448	06.08.2025	0	0	0	16,94	223.082,85	0,35%	0,08%			31.12.2004	24,111448
	VBTYZ.E	0,00%	TREVBTY00029	0	0	54.727,00	22,023645	15.09.2025	0	0	0	16,94	927.075,38	1,45%	0,32%			31.12.2004	22,023645
GRUP TOPLAMI						919022							63877909,88	1	0,2177				
Ç. TÜREV ARAÇLAR																			
TÜREV TEHİNAT		31.12.2025	VIOP-TL	0	0	2128441	0	31.12.2025	0	0	0	0	2.128.441	1	0,0073			31.12.2005	0
TOPLAM						2.128.440,51							2.128.440,51	100,00%	0,73%				
GRUP TOPLAMI						2.128.440,51							2.128.440,51	100,00%	0,73%				
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																			
YIP HESSE																			
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	1,00	244,735	10.06.2025	0	0	0	348,478	14.930,78	0,01%	0,01%	42,8457	39,209		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	5,00	282,665	24.06.2025	0	0	0	348,478	74.653,92	0,04%	0,03%	42,8457	39,6215		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	5	273,93	30.06.2025	0	0	0	348,478	74653,92	0,0004	0,0003	42,8457	39,8124		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	7	271,83	03.07.2025	0	0	0	348,478	104515,49	0,0005	0,0004	42,8457	39,7485		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	19	281,020789	10.07.2025	0	0	0	348,478	283684,89	0,0014	0,001	42,8457	40,0496		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	17	285,439705	21.07.2025	0	0	0	348,48	253.823,33	0,0013	0,0009	42,8457	40,3834		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	22	278	23.07.2025	-	0	0	348,48	328.477,24	0,0016	0,0011	42,8457	40,441		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	11	285	24.07.2025	-	0	0	348,48	164.238,62	0,0008	0,0006	43	40,4657		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	2	300	31.07.2025	-	0	0	348,48	29.861,57	0,0001	0,0001	43	40,5858		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	3	286	01.08.2025	-	0	0	348,478	44792,35	0,0002	0,0002	43	40,592		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	191	306	07.08.2025	0,00	0	0	348,478	22546,49,36	0,0112	0,0077	43	40,6539		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	334	308	12.08.2025	0,00	0	0	348,478	496681,6	0,0245	0,017	42,8457	40,7116		0
	AVGOUS-NAGS		US1113SF1012	0	0	564	344,947235	17.10.2025	0	0	0	348,478	8420962,09	0,042	0,0287	42,8457	41,8608		0
	CHKPUS-NAGS		IL0010824113	0	0	3	219,16	30.06.2025	0	0	0	187,3219	24077,81	0,0001	0,0001	42,8457	39,8124		0
	CHKPUS-NAGS		IL0010824113	0	0	5	221,9725	03.07.2025	-	0	0	187,3219	40129,69	0,0002	0,0001	42,8457	39,7485		0
	CHKPUS-NAGS		IL0010824113	0	0	14	231,8125	10.07.2025	0	0	0	187,3219	112383,13	0,0006	0,0004	42,8457	40,0496		0
	CHKPUS-NAGS		IL0010824113	0	0	12	218,625	21.07.2025	0	0	0	187,3219	96311,26	0	0	42,8457	40,3834		0
	CHKPUS-NAGS		IL0010824113	0	0	16	222,47	23.07.2025	0	0	0	187,3219	128415,01	0,0006	0,0004	42,8457	40,441		0

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

	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	8	223,24	24.07.2025		0	0	0	187,3219	64207,5	0,0003	0,0002	42,8457	40,4657					0
	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	2	188,785	31.07.2025		0	0	0	187,3219	16051,88	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858					0
	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	2	186,3275	01.08.2025		0	0	0	187,3219	16051,88	0,0001	0,0001	42,8457	40,592					0
	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	181	188,470373	07.08.2025		0	0	0	187,3219	1292176,01	0,0064	0,0044	42,8457	40,6539					0
	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	146	187,416884	08.08.2025		0	0	0	187,3219	1171785,94	0,0058	0,004	42,8457	40,6274					0
	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	117	179,948872	12.08.2025		0	0	0	187,3219	839034,74	0,0047	0,0032	42,8457	40,7116					0
	CHKFUS-NAGS			IL0010824113	0	0	475	189,165447	17.10.2025		0	0	0	187,3219	381230,52	0,015	0,013	42,8457	41,8608					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	2	482,385	24.06.2025		0	0	0	475,2191	40722,19	0,0002	0,0001	42,8457	39,6215					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	3	505,31	30.06.2025		0	0	0	475,2191	61083,38	0,0003	0,0002	42,8457	39,8124					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	4	502,84	03.07.2025		0	0	0	475,2191	81444,38	0,0004	0,0003	42,8457	39,7485					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	11	513,081818	10.07.2025		0	0	0	475,2191	223927,04	0,0011	0,0008	42,8457	40,0496					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	9	479,23	21.07.2025		0	0	0	475,2191	183249,85	0,0009	0,0006	42,8457	40,3834					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	13	461,139	01.08.2025		0	0	0	475,2191	244533,14	0,0012	0,0008	42,8457	40,441					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	6	462,605	24.07.2025		0	0	0	475,2191	122166,57	0,0006	0,0004	42,8457	40,4657					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	1	461,015	31.07.2025		0	0	0	475,2191	20361,09	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	2	445,92	01.08.2025		0	0	0	475,2191	40722,19	0,0002	0,0001	42,8457	40,592					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	50	449,639	07.08.2025		0	0	0	475,2191	101804,75	0,0011	0,001	42,8457	40,6539					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	67	432,017612	08.08.2025		0	0	0	475,2191	1364193,36	0,0088	0,0047	42,8457	40,6274					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	194	433,996804	12.08.2025		0	0	0	475,2191	3950052,43	0,0187	0,0135	42,8457	40,7116					0
	CRWDUS-NAGS			US22788C1053	0	0	357	481,044998	17.10.2025		0	0	0	475,2191	7268910,91	0,0382	0,0248	42,8457	41,8608					0
	CSCOUS-NAGS			US17275R1023	0	0	2334	69,814466	07.08.2025		0	0	0	77,3667	7736814,2	0,0385	0,0264	42,8457	40,6539					0
	CSCOUS-NAGS			US17275R1023	0	0	148	70,86	12.08.2025		0	0	0	77,3667	490594,9	0,0024	0,0017	42,8457	40,7116					0
	CSCOUS-NAGS			US17275R1023	0	0	2420	69,524504	17.10.2025		0	0	0	77,3667	8021889,61	0,04	0,0273	42,8457	41,8608					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	2	402,45	10.06.2025		0	0	0	450,3674	38592,61	0,0002	0,0001	42,8457	39,209					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	2	397,03	24.06.2025		0	0	0	450,3674	38592,61	0,0002	0,0001	42,8457	39,6215					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	2	400,84	30.06.2025		0	0	0	450,3674	38592,61	0,0002	0,0001	42,8457	39,8124					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	3	391,3	03.07.2025		0	0	0	450,3674	57888,92	0,0003	0,0002	42,8457	39,7485					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	8	406,01	10.07.2025		0	0	0	450,3674	173666,76	0,0009	0,0006	42,8457	40,0496					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	9	398,81	21.07.2025		0	0	0	450,3674	154370,45	0,0008	0,0005	42,8457	40,3834					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	10	374,365	23.07.2025		0	0	0	450,3674	192963,07	0,001	0,0007	42,8457	40,441					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	5	374,52	24.07.2025		0	0	0	450,3674	96481,53	0,0005	0,0003	42,8457	40,4657					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	1	415,48	31.07.2025		0	0	0	450,3674	19296,31	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	9	405,34	01.08.2025		0	0	0	450,3674	19296,31	0,0001	0,0001	42,8457	40,592					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	36	410,4325	07.08.2025		0	0	0	450,3674	604667,03	0,0035	0,0024	42,8457	40,6539					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	103	407,649951	08.08.2025		0	0	0	450,3674	1987519,57	0,0099	0,0068	42,8457	40,6274					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	91	412,18	12.08.2025		0	0	0	450,3674	1759963,89	0,0087	0,006	42,8457	40,7116					0
	CYBRUS-NAGS			IL0011334468	0	0	268	483,325578	17.10.2025		0	0	0	450,3674	517410,14	0,0238	0,0176	42,8457	41,8608					0
	FFVUS-NAGS			US3156161024	0	0	345	321,19188	12.08.2025		0	0	0	258,3789	3819296,57	0,019	0,013	42,8457	40,7116					0
	FFVUS-NAGS			US3156161024	0	0	349	294,633711	17.10.2025		0	0	0	258,3789	3863578,27	0,0192	0,0132	42,8457	41,8608					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	6	105,165	27.06.2025		0	0	0	80,2133	20520,77	0,0001	0,0001	42,8457	38,9728					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	12	102,12	03.07.2025		0	0	0	80,2133	720294,74	0,0002	0,0001	42,8457	39,209					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	12	103,785	24.06.2025		0	0	0	80,2133	41241,54	0,0002	0,0001	42,8457	39,6215					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	14	104,530178	30.06.2025		0	0	0	80,2133	48115,13	0,0002	0,0002	42,8457	39,8124					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	17	103,165	03.07.2025		0	0	0	80,2133	58425,51	0,0003	0,0002	42,8457	39,7485					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	40	107,295	10.07.2025		0	0	0	80,2133	146456,16	0,0008	0,0006	42,8457	40,0496					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	41	105,125	21.07.2025		0	0	0	80,2133	140908,59	0,0007	0,0005	42,8457	40,3834					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	56	104,154732	23.07.2025		0	0	0	80,2133	192460,52	0,001	0,0007	42,8457	40,441					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	28	104,135	24.07.2025		0	0	0	80,2133	96230,26	0,0005	0,0003	42,8457	40,4657					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	7	101,38	31.07.2025		0	0	0	80,2133	24057,56	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	9	97,9	01.08.2025		0	0	0	80,2133	30931,15	0,0002	0,0001	42,8457	40,592					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	943	73,844327	07.08.2025		0	0	0	80,2133	3240897,67	0,0161	0,011	42,8457	40,6539					0
	FTNTUS-NAGS			US34959E1091	0	0	1151	82,748371	17.10.2025		0	0	0	80,2133	3955751,03	0,0187	0,0135	42,8457	41,8608					0
	GENUS-NAGS			US6687711084	0	0	3	26,7988	27.06.2025		0	0	0	27,3785	418472,72	0,0001	0,0001	42,8457	38,9728					0
	GENUS-NAGS			US6687711084	0	0	3485	26,402377	17.10.2025		0	0	0	27,3785	4088082,73	0,0204	0,0139	42,8457	41,8608					0
	HOPF-ENPA			FR0000121329	0	0	3	240,7	03.07.2025		0	0	0	229,8	34667,1	0,0002	0,0001	50,2859	46,8847					0
	HOPF-ENPA			FR0000121329	0	0	14	248,65	10.07.2025		0	0	0	229,8	161779,8	0,0008	0,0006	50,2859	46,9678					0
	HOPF-ENPA			FR0000121329	0	0	12	247,25	21.07.2025		0	0	0	229,8	138668,4	0,0007	0,0005	50,2859	47,0273					0
	HOPF-ENPA			FR0000121329	0	0	17	235,2	23.07.2025		0	0	0	229,8	196446,9	0,001	0,0007	50,2859	47,4545					0
	HOPF-ENPA			FR0000121329	0	0	9	237,8	24.07.2025		0	0	0	229,8	104001,3	0,0005	0,0004	50,2859	47,5698					0
	HOPF-ENPA			FR0000121329	0	0	2	236,1	31.07.2025		0	0	0	229,8	23111,4	0,								

GARANTİ PORTFÖY SİBER GÜVENLİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	16	99,106873	03.07.2025	0	0	0	87,1844	59767,93	0,0003	0,0002	42,8457	39,7485	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	44	99,797159	10.07.2025	0	0	0	87,1844	164390,46	0,0008	0,0006	42,8457	40,0498	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	37	95,05	21.07.2025	0	0	0	87,1844	138212,64	0,0007	0,0005	42,8457	40,3834	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	51	95,8605	23.07.2025	0	0	0	87,1844	190509,31	0,0009	0,0006	42,8457	40,441	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	25	94,61633	24.07.2025	0	0	0	87,1844	97122,38	0,0005	0,0003	42,8457	40,4657	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	6	99,4845	31.07.2025	0	0	0	87,1844	22412,86	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	19	99,795	01.08.2025	0	0	0	87,1844	29883,81	0,0001	0,0001	42,8457	40,592	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	466	98,124669	07.08.2025	0	0	0	87,1844	1740732,12	0,0087	0,0059	42,8457	40,6596	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	558	88,236774	12.08.2025	0	0	0	87,1844	2084395,97	0,0104	0,0071	42,8457	40,7136	0
ORTAKLI-NAGS	US6729291054	0	0	1222	86,546451	17.10.2025	0	0	0	87,1844	4564732,46	0,0227	0,0156	42,8457	41,8658	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	2	260,65	20.06.2025	0	0	0	186,3431	15998	0,0001	0,0001	42,8457	39,6122	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	8	262,6	04.06.2025	0	0	0	186,3431	6338,72	0,0003	0,0002	42,8457	39,6213	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	9	262,19	30.06.2025	0	0	0	186,3431	71856,01	0,0004	0,0002	42,8457	39,6124	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	11	199,735	03.07.2025	0	0	0	186,3431	87624,01	0,0004	0,0003	42,8457	39,7485	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	33	209,0333	10.07.2025	0	0	0	186,3431	293489,02	0,0013	0,0009	42,8457	40,0498	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	27	196,41	21.07.2025	0	0	0	186,3431	215568,02	0,0011	0,0007	42,8457	40,3834	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	37	196,335	23.07.2025	0	0	0	186,3431	295508,02	0,0013	0,001	42,8457	40,441	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	18	199,48	24.07.2025	0	0	0	186,3431	143712,01	0,0007	0,0005	42,8457	40,4657	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	4	174,175	31.07.2025	0	0	0	186,3431	11936	0,0002	0,0001	42,8457	40,5858	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	1	170,631	01.08.2025	0	0	0	186,3431	37904	0,0002	0,0002	42,8457	40,592	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	395	170,00949	07.08.2025	0	0	0	186,3431	315380,22	0,0157	0,0108	42,8457	40,6539	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	365	172,68537	12.08.2025	0	0	0	186,3431	2814160,3	0,0148	0,0099	42,8457	40,7136	0
PANVULUS-NAGS	US66974351057	0	0	899	201,027304	17.10.2025	0	0	0	186,3431	716063,52	0,0357	0,0244	42,8457	41,8658	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	1	136,305	16.05.2025	0	0	0	133,9358	5738,27	0,0002	0,0002	42,8457	38,9728	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	8	136,073	17.05.2025	0	0	0	133,9358	45908,56	0,0002	0,0002	42,8457	39,0728	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	7	142,2475	10.06.2025	0	0	0	133,9358	40170,01	0,0002	0,0001	42,8457	39,209	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	7	140,08	24.06.2025	0	0	0	133,9358	40170,01	0,0002	0,0001	42,8457	39,2213	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	8	143,045	30.06.2025	0	0	0	133,9358	45908,56	0,0002	0,0002	42,8457	39,8124	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	10	148,7	03.07.2025	0	0	0	133,9358	57385,73	0,0003	0,0002	42,8457	39,7485	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	29	146,6673	10.07.2025	0	0	0	133,9358	166418,02	0,0008	0,0006	42,8457	40,0498	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	25	139,98	21.07.2025	0	0	0	133,9358	143464,33	0,0007	0,0005	42,8457	40,3834	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	17	140,46	23.07.2025	0	0	0	133,9358	142972,01	0,0008	0,0006	42,8457	40,441	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	17	133,085	24.07.2025	0	0	0	133,9358	97555,74	0,0005	0,0003	42,8457	40,4657	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	4	134,4425	31.07.2025	0	0	0	133,9358	22954,29	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	3	132,073	01.08.2025	0	0	0	133,9358	28092,87	0,0001	0,0001	42,8457	40,592	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	233	132,527575	07.08.2025	0	0	0	133,9358	1337087,53	0,0067	0,0046	42,8457	40,6539	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	1	135,077988	14.08.2025	0	0	0	133,9358	1455145,31	0,0077	0,0053	42,8457	40,7087	0
GLYSUS-NAGS	US747878T032	0	0	638	127,49376	17.10.2025	0	0	0	133,9358	9891209,44	0,0125	0,0078	42,8457	41,8658	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	1	89,805	19.06.2025	0	0	0	77,5751	3123,76	0	0	42,8457	39,209	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	8	88,84	24.06.2025	0	0	0	77,5751	20300,08	0,0001	0,0001	42,8457	39,8213	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	10	88,835	30.06.2025	0	0	0	77,5751	33237,69	0,0002	0,0001	42,8457	39,8124	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	15	85,845	03.07.2025	0	0	0	77,5751	39985,11	0,0002	0,0001	42,8457	39,7485	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	33	92,6923	10.07.2025	0	0	0	77,5751	199684,06	0,0003	0,0004	42,8457	40,0498	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	29	87,270699	21.07.2025	0	0	0	77,5751	98389,02	0,0005	0,0003	42,8457	40,3834	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	38	83,03	23.07.2025	0	0	0	77,5751	129026,62	0,0005	0,0004	42,8457	40,441	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	19	83,855	24.07.2025	0	0	0	77,5751	63151,43	0,0003	0,0002	42,8457	40,4657	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	4	95,355	31.07.2025	0	0	0	77,5751	13295,04	0,0001	0	42,8457	40,5858	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	2	87,6525	01.08.2025	0	0	0	77,5751	19942,96	0,0001	0,0001	42,8457	40,592	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	682	93,624554	07.08.2025	0	0	0	77,5751	2299326,76	0,011	0,0075	42,8457	40,6539	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	102	86,785074	12.08.2025	0	0	0	77,5751	274723,17	0,0004	0,0003	42,8457	40,7136	0
RRKUS-NEWV	US78111541090	0	0	1017	77,042321	17.10.2025	0	0	0	77,5751	2386263,37	0,0168	0,0135	42,8457	41,8658	0
SACUS-NAGS	US6808251076	0	0	274	11,595353	07.08.2025	0	0	0	102,0314	2072141,6	0,0103	0,0071	42,8457	40,6539	0
SACUS-NAGS	US6808251076	0	0	464	96,302004	12.08.2025	0	0	0	102,0314	2584425,33	0,012	0,008	42,8457	41,8658	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	37	20,105	16.05.2025	0	0	0	16,1976	24092,62	0,0001	0,0001	42,8457	38,9639	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	54	20,04	17.05.2025	0	0	0	16,1976	35163,2	0,0002	0,0001	42,8457	38,9728	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	48	16,1976	10.06.2025	0	0	0	16,1976	31255,29	0,0002	0,0001	42,8457	39,209	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	53	17,63	24.06.2025	0	0	0	16,1976	34511,05	0,0002	0,0001	42,8457	39,2124	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	59	16,11	30.06.2025	0	0	0	16,1976	38417,06	0,0002	0,0001	42,8457	39,8124	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	74	16,43	03.07.2025	0	0	0	16,1976	48185,23	0,0002	0,0002	42,8457	39,7485	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	305	16,657651	10.07.2025	0	0	0	16,1976	133486,12	0,0007	0,0005	42,8457	40,0498	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	176	19,085738	21.07.2025	0	0	0	16,1976	114602,72	0,0006	0,0004	42,8457	40,3834	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	239	16,4	23.07.2025	0	0	0	16,1976	150525,28	0,0008	0,0005	42,8457	40,441	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	150	18,3	24.07.2025	0	0	0	16,1976	78138,22	0,0004	0,0003	42,8457	40,4657	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	30	16,43	31.07.2025	0	0	0	16,1976	18534,55	0,0001	0,0001	42,8457	40,5858	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	39	17,4875	01.08.2025	0	0	0	16,1976	25384,92	0,0001	0,0001	42,8457	40,592	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	2632	17,519597	07.08.2025	0	0	0	16,1976	1713831,59	0,0085	0,0058	42,8457	40,6539	0
SUS-NEWV	US811730H1085	0	0	3700	16,644664	12.10.2025	0	0	0	16,1976	2409261,7	0,012	0,0082	42,8457	41,8658	0
TENBUS-NAGS	US8602811025	0	0	1090	30,638261	07.08.2025	0	0	0	23,7402	1078195,42	0,0004	0,0007	42,8457	40,0498	0
TENBUS-NAGS	US8602811025	0	0	882	29,645824	08.08.2025	0	0	0	23,7402	876796,65	0,0004	0,0003	42,8457	40,3834	0
TENBUS-NAGS	US8602811025	0	0	1484	29,043928	17.10.2025	0	0	0	23,7402	1916339,76	0,0005	0,0005	42,8457	41,8658	0
ZSUS-NAGS	US989898G1022	0	0	4	226,4652	03.06.2025	0	0	0	226,4652						

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

31 Aralık 2025			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon Portföy Değeri	293.354.950	100	100,56
Hazır Değerler	192.628	100	0,07
Bankalar	136.861	71,05	0,05
Diğer Hazır Değerler	55.767	28,95	0,02
Alacaklar	0,00	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	0,00	0,00	0,00
Borçlar	1.835.979	100	0,63
Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
Yönetim Ücreti	682.421	37,17	0,23
Diğer Borçlar	1.153.558	62,83	0,40
Fon Toplam Değeri	291.711.599	100	100