

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 32



**Building a better
working world**

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. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon 'un("Fon") 31 Aralık 2022 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 2022 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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 Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta 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 bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



**Building a better
working world**

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

Fon yönetimi; 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 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.

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 Kurulunca 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 Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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.



**Building a better
working world**

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 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 Tolga Özdemir'dir.



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

Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2022 ve 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	19	44.267.683	64.425.973
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	19,8	58.731.274	173.301.446
Ters Repo Alacakları	8	-	32.013.145
Takas Alacakları	5	-	959.605
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	66.593.570	-
Diğer Alacaklar	5	-	18.763.653
Finansal yatırımlar	6	603.713.378	1.014.388.991
Toplam Varlıklar (A)		773.305.905	1.303.852.813
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	244.641	192
Diğer Borçlar	5	3.626.531	7.062.856
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		3.871.172	7.063.048
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	769.434.733	1.296.789.765

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	84.809.994	136.224.724
Temettü Gelirleri	11	1.778.582	10.840.892
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	103.366.179	25.587.482
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	(180.505.859)	117.505.506
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	202.026.552	5.219.256
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		13.916	-
Esas Faaliyet Gelirleri		211.489.364	295.377.860
Yönetim Ücretleri	7	(14.378.712)	(24.434.263)
Saklama Ücretleri	7	(1.028.690)	(1.599.694)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(1.319.394)	(1.673.292)
Denetim Ücretleri	7	(47.247)	(66.245)
Kurul Ücretleri	7	(178.462)	(299.173)
İlan Ücretleri	7	(7.268)	(4.602)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(196.847)	(138.025)
Esas Faaliyet Giderleri		(17.156.620)	(28.215.294)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		194.332.745	267.162.567
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		194.332.745	267.162.567
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	194.332.745	267.162.567

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.296.789.765	2.077.848.393
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		194.332.745	267.162.567
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	1.427.641.569	2.798.476.125
Katılma Payı İade Tutarı (-)	9	(2.149.329.346)	(3.846.697.320)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	769.434.733	1.296.789.765

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		735.714.313	550.679.026
Net Dönem Karı/Zararı		194.332.745	267.162.567
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		93.917.283	(264.571.122)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(86.588.576)	(147.065.616)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	180.505.859	(117.505.506)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		361.271.308	400.931.455
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		114.570.172	(69.201.070)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.191.876)	(9.185.520)
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		230.169.754	496.695.653
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		19.723.258	(17.377.608)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		86.192.977	147.156.126
Alınan Faiz		84.414.395	136.315.234
Alınan Temettü		1.778.582	10.840.892
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(721.687.777)	(1.048.221.195)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.427.641.569	2.798.476.125
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(2.149.329.346)	(3.846.697.320)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		14.026.536	(497.542.169)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		14.026.536	(497.542.169)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		96.418.576	593.960.745
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	110.445.112	96.418.576

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 23 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27 Şubat 2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulan Garanti Portföy Birinci Değişken Fon'unun ("Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır.

Kurucusu T. Garanti Bankası A.Ş. olan T. Garanti Bankası A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Tahvil Bono Özel Fonu, T. Garanti Bankası A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Değişken Özel Fonu, T. Garanti Bankası A.Ş. A Tipi Temettü Endeks Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon), T. Garanti Bankası A.Ş. Pozitif B Tipi Değişken Fonu, T. Garanti Bankası A.Ş. Flexi B Tipi Değişken Fonu ve T. Garanti Bankası A.Ş. Minibank A Tipi Karma Özel Fonu Garanti Portföy Birinci Değişken Fon bünyesinde 28 Aralık 2015 tarihinde birleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7290 sayılı izni ile Garanti Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun Garanti Portföy Birinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 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 2022 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 24 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal yatırımlar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

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

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmede sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için "%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 2022 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 yatırımlar yer almaktadır.

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal yatırımlar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal yatırımlar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır

(Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 yatırımlardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal yatırımlardır. 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 yatırımlarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar 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 yatırımlar 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.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal yatırımlar" 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.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 kaydedilir.

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları), Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi, VİOP, Yabancı Pay Senedi ve Yabancı BYF), İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi, Yabancı Pay Senedi, Yabancı BYF ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), Stonex Financial Ltd. (Yabancı Pay Senedi, Yabancı BYF ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi), Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi), Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), ING Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi) ve Citigroup Global Markets Limited- CGML (Yabancı BYF) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

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

Oranlara BSMV dahil değildir.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülonbir) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık % 1,50 (yüzdebirvirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Bu hususlara ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (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 değerlemesinde 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.
- (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.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadeli mevduat)	10.518.692	33.908.985
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	334.824	496.454
Toplam	10.853.516	34.405.439

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	998.699	1.847.614
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	53.259	98.530
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	760	3.407
Toplam	1.052.718	1.949.551

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	1.557.833	208.551
Toplam	1.557.833	208.551

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti	8.962.699	15.277.439
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti	5.301.810	8.852.805
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	545.118	718.075
T. Garanti Bankası A.Ş. - Aracılık Komisyonu	28.044	135.775
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama	766.790	1.303.034
Toplam	15.604.461	26.287.128

	31 Aralık 2022	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. Özel Sektör Tahvili	55.000.000	56.208.176
Garanti Portföy – Yatırım Fonları	6.004.278	5.582.849
T. Garanti Bankası A.Ş. Hisse Senetleri	1.854.944	2.012.680
Toplam	62.859.222	63.803.705

	31 Aralık 2021	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. Hisse Senetleri	6.441.306	7.732.674
Toplam	6.441.306	7.732.674

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülonbir) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık % 1,50 (yüzdebirvirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Bu hususlara ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 19)	66.593.570	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Türev Finansal Alacaklar	-	18.763.653
Takas Alacakları	-	959.605
Ters Repo Alacakları (Dipnot 19)	-	32.013.145
Toplam	66.593.570	51.736.403

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takas Karşılıkları	2.513.532	4.997.038
Fon yönetim ücreti (Not 4)	998.699	1.847.614
Takas Borçları	244.641	192
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	53.259	98.530
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	38.472	64.839
Denetim Ücreti	20.650	45.996
Aracılık komisyonu (Not 4)	760	3.407
Tahvil borsa payı	505	5.432
Diğer	654	-
Toplam	3.871.172	7.063.048

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla finansal yatırımları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2022		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili	96.694.648	90.218.917	95.779.203
Özel sektör tahvil	285.880.000	287.100.132	296.131.305
Özel sektör dış borçlanma araçları YP	3.340.000	43.329.057	63.744.631
Kamu sektörü dış borçlanma araçları YP	1.250.000	20.875.392	20.686.263
Borsa Yatırım Fonları	60.422	24.766.595	34.042.459
Özel sektör finansman bonoları	39.060.000	38.097.447	40.013.147
Borsada işlem gören hisse senetleri	1.206.321	28.054.475	45.849.008
Özel Sektör VDMK	1.910.000	1.762.094	1.884.513
Yatırım Fonları	3.456.421	6.004.279	5.582.849
Toplam	432.857.812	540.208.388	603.713.378

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	31 Aralık 2021		
	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili	40.194.648	24.852.010	23.552.647
Özel sektör tahvil	380.600.000	380.626.839	396.862.992
Özel sektör dış borçlanma araçları YP	5.038.000	31.529.947	67.901.410
Kamu sektörü dış borçlanma araçları YP	15.300.000	123.467.481	206.500.227
Yatırım fonları	69.322.752	136.517.753	212.991.933
Özel sektör finansman bonoları	13.880.000	13.169.678	13.795.947
Borsada işlem gören hisse senetleri	4.504.665	80.384.921	92.783.835
Toplam	528.840.065	790.548.629	1.014.388.991

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	14.378.712	24.434.263
Saklama Ücretleri	1.028.690	1.599.694
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.319.394	1.673.292
Denetim Ücretleri	47.247	66.245
Kurul Ücretleri	178.462	299.173
İlan Ücretleri	7.268	4.602
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	196.847	138.025
Toplam	17.156.620	28.215.294

(*) Yönetim ücretlerinin 114.203 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 304.019 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, VİOP/OTC/EUREX işlemleri için 58.731.274 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2020: 173.301.446 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 32.013.145 TL).

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	769.434.733	1.296.789.765
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	237.181.321	489.954.086
Birim pay değeri (TL)	3,244078	2,646758
Katılma belgeleri hareketleri	2022 adet	2021 adet
Açılış	489.954.086	926.215.069
Satışlar	463.847.552	1.151.367.675
Geri alımlar	(716.620.317)	(1.587.628.658)
Dönem sonu	237.181.321	489.954.086

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 769.434.733 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 1.296.789.765 TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 194.332.745 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2021: 267.162.567 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 769.434.733 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2021- 1.296.789.765 TL)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	202.026.552	5.219.256
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	103.366.179	25.587.482
Faiz Gelirleri	84.809.994	136.224.724
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(180.505.859)	117.505.506
Temettü Gelirleri	1.778.582	10.840.892
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.916	-
Toplam	211.489.364	295.377.860

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. HASILAT (Devamı)

<i>Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Fon İşlemleri Vergili	34.414.794	67.599.372
Özel sektör dış borçlanma araçları	31.830.828	3.020.063
Borsa Gelir	24.152.911	28.018.681
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	21.197.072	120.439.424
Finansman Bonosu satış karları/zararları	19.474.852	2.280.546
Devlet Tahvili satış karları/zararları	11.951.967	(6.186.718)
Vergili Borsa Para Piyasası	5.612.580	5.212.495
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	3.816.566	37.073.123
VDMK satış karları/zararları	923.120	-
Kira sertifikaları satış karları/zararları	58.749	-
Kıymetli Maden	-	(207.401)
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Araçları	(751.464)	(1.384.564)
Yabancı Hisse Vergili	(9.105.516)	2.775.456
Viop Sözleşme Kapama Karları/Zararları	(40.210.280)	(233.052.995)
Toplam	103.366.179	25.587.482

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi, resim ve harçlar	(144.041)	(106.096)
Noter tasdik ücreti	(524)	(870)
Diğer Giderler	(52.282)	(31.059)
Toplam	(196.847)	(138.025)

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 14.378.712 TL'dir.(31 Aralık 2021: 24.434.263TL)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Dipnot 18'de sunulmuştur

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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 raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

17. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2022				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Toplam Değer
FUTURES	28.02.2023	UZUN	250	8.604.256
FUTURES	28.02.2023	UZUN	700	24.091.918
FUTURES	17.03.2023	KISA	-2	(7.219.414)
FUTURES	28.02.2023	UZUN	100	6.263.500

31 Aralık 2021				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Toplam Değer
FORWARD	5.01.2022	FORWARD	192.263.500	173.277.000
FORWARD	3.01.2022	FORWARD	33.900.000	33.322.500
FUTURES	31.01.2022	UZUN	2.323	32.337.786
FUTURES	28.02.2022	KISA	8.984	130.297.647
FUTURES	28.02.2022	KISA	4.636	67.237.299
FUTURES	28.02.2022	KISA	4.777	69.282.264
FUTURES	28.02.2022	KISA	1.357	19.680.978
FUTURES	28.02.2022	UZUN	2.052	6.438.451
FUTURES	28.02.2022	UZUN	264	6.454.814
FUTURES	28.02.2022	KISA	1.447	30.343.590
FUTURES	17.06.2022	UZUN	9	39.149.272
FUTURES	17.06.2022	KISA	13	41.157.619

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. 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.

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteki değişim	Tablosu	Tablosu
BIST	%10	4.584.901	9.278.384

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

		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
		Kar veya Zarar	Kar veya Zarar
	Endeksteki değişim	Tablosu	Tablosu
Borsa yatırım fonu	%10	3.404.245	21.299.193

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. 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:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar	603.713.378	1.014.388.991
Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	6.037.134	10.143.890
%-1	(6.037.134)	(10.143.890)

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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2022

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	30.914.524	1.652.985	327
Finansal yatırımlar	118.473.353	6.336.049	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	149.387.878	7.989.034	327
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(7.469.394)	(399.452)	(16)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	7.469.394	399.452	16

31 Aralık 2022	USD	18,70
31 Aralık 2022	Avro	19,93

31 Aralık 2021

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	38.064.437	2.855.761	-
Finansal yatırımlar	417.670.054	30.769.503	500.000
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	455.734.491	33.625.264	500.000
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(22.786.725)	(1.681.263)	(25.000)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	22.786.725	1.681.263	25.000

31 Aralık 2021	USD	12,97
31 Aralık 2021	Avro	14,68

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya 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 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	244.641	244.641	244.641	-	-	-
Diğer borçlar	3.626.531	3.626.531	3.626.531	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.871.172	3.871.172	3.871.172	-	-	-

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	192	192	192	-	-	-
Diğer borçlar	7.062.856	7.062.856	7.062.856	-	-	-
Toplam yükümlülük	7.063.048	7.063.048	7.063.048	-	-	-

Kredi riski

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

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal yatırımlar(**)	Varlıklar	
	Alacaklar		Diğer Alacaklar			Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer(***)
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	66.593.570	523.821.909	44.267.683	58.731.274
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	66.593.570	523.821.909	44.267.683	58.731.274
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 334.824 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

(***) Borsa para piyasaları, ters repo alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Finansal yatırımlar(**)	Varlıklar	
	Alacaklar		Diğer Alacaklar			Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer(***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	19.723.258	708.613.223	64.425.973	205.314.591
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	19.723.258	708.613.223	64.425.973	205.314.591
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatının 496.454 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

(***) Borsa para piyasaları, ters repo alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. 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 2022

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Devlet tahvili	95.779.203	-	-	95.779.203
Özel sektör tahvil	296.131.305	-	-	296.131.305
Özel sektör dış borçlanma araçları YP	63.744.631	-	-	63.744.631
Kamu sektörü dış borçlanma araçları YP	20.686.263	-	-	20.686.263
Borsa Yatırım Fonları	34.042.459	-	-	34.042.459
Özel sektör finansman bonoları	40.013.147	-	-	40.013.147
Borsada işlem gören hisse senetleri	45.849.008	-	-	45.849.008
Özel Sektör VDMK	1.884.510	-	-	1.884.513
Yatırım Fonları	5.582.849	-	-	5.582.849
Toplam finansal yatırımlar	603.713.378	-	-	603.713.378

31 Aralık 2021

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:	23.552.647	-	-	23.552.647
Devlet tahvili	396.862.992	-	-	396.862.992
Özel sektör tahvil	67.901.410	-	-	67.901.410
Özel sektör dış borçlanma araçları YP	206.500.227	-	-	206.500.227
Kamu sektörü dış borçlanma araçları YP	212.991.933	-	-	212.991.933
Yatırım fonları	13.795.947	-	-	13.795.947
Özel sektör finansman bonoları	92.783.835	-	-	92.783.835
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Toplam finansal yatırımlar	1.014.388.991	-	-	1.014.388.991

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. 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 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	44.267.683	64.425.973
<i>Vadeli mevduat</i>	43.932.859	63.929.519
<i>Vadesiz mevduat</i>	334.824	496.454
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	58.731.274	173.301.446
Nakit ve nakit benzerleri	102.998.957	237.727.419

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	102.998.957	237.727.419
Ters Repo Alacakları	-	32.013.145
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(58.731.274)	(173.301.446)
Borsa para piyasası alacakları	66.593.570	-
Faiz Tahakkuku (-)	(416.141)	(20.542)
Nakit ve nakit benzerleri	110.445.112	96.418.576

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

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

21. 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.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Fon'un faaliyetlerini yürüttüğü bölge göz önünde bulundurulduğunda Fon operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir.

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

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	35.000	51.980
Toplam	35.000	51.980

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Building a better
working world**

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

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

Garanti Portföy Birinci 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 Birinci 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 Resmî Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy Birinci 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 İlişkin 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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.														GPY 1. DEĞİŞKEN FON 30/12/2022 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU													
Sermaye Piyasası Aracı														Sermaye Piyasası Aracı													
A.PAY	Braççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değeri	Toplam Değer	Grup Yüzdeleri	Toplam Yüzdeleri	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı						
	MEDTR.E		TREMDTR00028	0,00%	0	30.000,00	21,021608	01.08.2022	0,00%	0	0	40,02	1.200.600,00	2,62%	0,16%				31.12.2004		21,021608						
	MEDTR.E		TREMDTR00028	0,00%	0	261	23,82	26.08.2022	0,00%	0	0	40,02	10.445,22	0,02%	0,00%				31.12.2004		23,82						
	MEDTR.E		TREMDTR00028	0,00%	0	987	25,24	30.09.2022	0,00%	0	0	40,02	39.499,74	0,09%	0,01%				31.12.2004		25,24						
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	1.037,00	12,37	05.10.2022	0,00%	0	0	19,55	20.273,35	0,04%	0,00%				31.12.2004		12,37						
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	110.000,00	20,2	22.12.2022	0,00%	0	0	19,55	2.150.500,00	4,69%	0,28%				31.12.2004		20,2						
	AKCNS.E		TRAAKCN91F3	0,00%	0	22.500,00	37,652573	26.10.2022	0,00%	0	0	61,9	1.392.750,00	3,04%	0,18%				31.12.2004		37,652573						
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	7.012,00	84	28.06.2022	0,00%	0	0	136,9	959.942,80	2,09%	0,12%				31.12.2004		84						
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	190	113,6	25.08.2022	0,00%	0	0	136,9	26.021,00	0,06%	0,00%				31.12.2004		113,6						
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	167	112,1	26.08.2022	0,00%	0	0	136,9	22.862,30	0,05%	0,00%				31.12.2004		112,1						
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	631	114,2	30.09.2022	0,00%	0	0	136,9	86.383,90	0,19%	0,01%				31.12.2004		114,2						
	COLLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	5.500,00	168,974218	19.10.2022	0,00%	0	0	204,4	1.124.200,00	2,45%	0,15%				31.12.2004		168,974218						
	COLLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	3.000,00	187,9243	30.11.2022	0,00%	0	0	204,4	613.200,00	1,34%	0,08%				31.12.2004		187,9243						
	COLLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	1.500,00	194	07.12.2022	0,00%	0	0	204,4	306.600,00	0,67%	0,04%				31.12.2004		194						
	DOAS.E		TREDOA00013	0,00%	0	10.000,00	152	23.11.2022	0,00%	0	0	196	1.960.000,00	4,27%	0,25%				31.12.2004		152						
	DOHOL.E		TRADHOL91Q8	0,00%	0	270.000,00	6,58	16.11.2022	0,00%	0	0	10,58	2.856.600,00	6,23%	0,37%				31.12.2004		6,58						
	GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	67.000,00	27,685732	16.11.2022	0,00%	0	0	30,04	2.012.680,00	4,39%	0,26%				31.12.2004		27,685732						
	GISEL.E		TREGISL00025	0,00%	0	62.500,00	19,713008	31.10.2022	0,00%	0	0	17,29	1.080.625,00	2,36%	0,14%				31.12.2004		19,713008						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	16.773,00	43,2	28.06.2022	0,00%	0	0	83,7	1.403.500,10	3,06%	0,18%				31.12.2004		43,2						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	340	47,4	25.08.2022	0,00%	0	0	83,7	28.458,00	0,06%	0,00%				31.12.2004		47,4						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	299	47,26	26.08.2022	0,00%	0	0	83,7	25.026,30	0,05%	0,00%				31.12.2004		47,26						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	3.500,00	44,6	01.09.2022	0,00%	0	0	83,7	292.950,00	0,64%	0,04%				31.12.2004		44,6						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	1.245,00	45,02	30.09.2022	0,00%	0	0	83,7	104.206,50	0,23%	0,01%				31.12.2004		45,02						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	7.500,00	68,25	07.12.2022	0,00%	0	0	83,7	627.750,00	1,37%	0,08%				31.12.2004		68,25						
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	5.000,00	77,15	22.12.2022	0,00%	0	0	83,7	418.500,00	0,91%	0,05%				31.12.2004		77,15						
	KOZAA.E		TREKOZA00014	0,00%	0	23.000,00	33	02.11.2022	0,00%	0	0	53,6	1.232.800,00	2,69%	0,16%				31.12.2004		33						
	KOZAA.E		TREKOZA00014	0,00%	0	14.000,00	40,78	23.11.2022	0,00%	0	0	53,6	750.400,00	1,64%	0,10%				31.12.2004		40,78						
	MAVLE		TREMAV00037	0,00%	0	15.000,00	52,2	28.06.2022	0,00%	0	0	132,2	1.983.000,00	4,33%	0,26%				31.12.2004		52,2						
	MAVLE		TREMAV00037	0,00%	0	3.100,00	33	29.06.2022	0,00%	0	0	132,2	409.820,00	0,89%	0,05%				31.12.2004		33						
	MAVLE		TREMAV00037	0,00%	0	157	69	26.08.2022	0,00%	0	0	132,2	20.755,40	0,05%	0,00%				31.12.2004		69						
	MAVLE		TREMAV00037	0,00%	0	595	71,8	30.09.2022	0,00%	0	0	132,2	78.659,00	0,17%	0,01%				31.12.2004		71,8						
	MGRS.E		TREMGTO0012	0,00%	0	7.000,00	65,879576	10.08.2022	0,00%	0	0	146,5	1.025.500,00	2,24%	0,13%				31.12.2004		65,879576						
	MGRS.E		TREMGTO0012	0,00%	0	212	81,7	25.08.2022	0,00%	0	0	146,5	31.058,00	0,07%	0,00%				31.12.2004		81,7						
	MGRS.E		TREMGTO0012	0,00%	0	186	82,25	26.08.2022	0,00%	0	0	146,5	27.249,00	0,06%	0,00%				31.12.2004		82,25						
	MGRS.E		TREMGTO0012	0,00%	0	329	101,2	30.09.2022	0,00%	0	0	146,5	48.198,50	0,11%	0,01%				31.12.2004		101,2						
	ÖZGYO.E		TRAOZFIN91P5	0,00%	0	250.000,00	4,855516	14.12.2022	0,00%	0	0	6,28	1.570.000,00	3,42%	0,20%				31.12.2004		4,855516						
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	2.850,00	183	28.06.2022	0,00%	0	0	480	1.368.000,00	2,98%	0,18%				31.12.2004		183						
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	2.000,00	201,6	17.08.2022	0,00%	0	0	480	960.000,00	2,09%	0,12%				31.12.2004		201,6						
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	55	204,9	26.08.2022	0,00%	0	0	480	26.400,00	0,06%	0,00%				31.12.2004		204,9						
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	30.000,00	20,9	02.08.2022	0,00%	0	0	45,08	1.352.400,00	2,95%	0,17%				31.12.2004		20,9						
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	10.000,00	24,6	17.08.2022	0,00%	0	0	45,08	450.800,00	0,98%	0,06%				31.12.2004		24,6						
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	349	26,06	26.08.2022	0,00%	0	0	45,08	15.732,92	0,03%	0,00%				31.12.2004		26,06						
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	1.318,00	25,76	30.09.2022	0,00%	0	0	45,08	59.415,44	0,13%	0,01%				31.12.2004		25,76						
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	16.000,00	32,58	19.10.2022	0,00%	0	0	45,08	721.280,00	1,57%	0,09%				31.12.2004		32,58						
	SISE.E		TRASISEW91G3	0,00%	0	1.600,00	21,86	28.06.2022	0,00%	0	0	42,92	68.672,00	0,15%	0,01%				31.12.2004		21,86						
	SISE.E		TRASISEW91G3	0,00%	0	25.500,00	25,4	24.08.2022	0,00%	0	0	42,92	1.094.460,00	2,39%	0,14%				31.12.2004		25,4						
	SISE.E		TRASISEW91G3	0,00%	0	532	24,72	26.08.2022	0,00%	0	0	42,92	22.833,44	0,05%	0,00%				31.12.2004		24,72						
	SISE.E		TRASISEW91G3	0,00%	0	2.013,00	25,42	30.09.2022	0,00%	0	0	42,92	86.397,96	0,19%	0,01%				31.12.2004		25,42						
	TEZOL.E		TRETEZL00021	0,00%	0	50.500,00	9,57	28.07.2022	0,00%	0	0	29,44	1.486.720,00	3,24%	0,19%				31.12.2004		9,57						
	TEZOL.E		TRETEZL00021	0,00%	0	631	10,63	25.08.2022	0,00%	0	0	29,44	18.576,64	0,04%	0,00%				31.12.2004		10,63						
	TEZOL.E		TRETEZL00021	0,00%	0	555	10,56	26.08.2022	0,00%	0	0	29,44	16.239,20	0,04%	0,00%				31.12.2004		10,56						
	TEZOL.E		TRETEZL00021	0,00%	0	2.092,00	14,12	30.09.2022	0,00%	0	0	29,44	61.589,48	0,13%	0,01%				31.12.2004		14,12						
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0,00%	0	18.500,00	49,2	28.06.2022	0,00%	0	0	140,9	2.606.650,00	5,69%	0,34%				31.12.2004		49,2						
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0,00%	0	3.500,00	70,85	24.08.2022	0,00%	0	0	140,9	493.150,00	1,08%	0,06%				31.12.2004		70,85						
	THYAO.E		TRATHYAO91M5	0,00%	0	204	71	26.08.2022	0,00%	0	0	140,9	28.743,60	0,06%	0,00%				31.12.2004								

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

B. BORÇLANMA ARAÇLARI																		
B.1 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																		
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																		
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2,87%	4	13.200.000	100	12.02.2023	0,00%	0	0	101,4048017	13.385.433,83	3,09%	1,73%	10.02.2023	100	100	100
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2,87%	4	5.000.000	100,0117341	22.04.2021	0,00%	0	0	101,4048017	5.070.240,09	1,17%	0,66%	10.02.2023	100,011734	100,011734	100,0117341
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2,87%	4	1.000.000	100,9355	12.05.2022	0,00%	0	0	101,4048017	1.014.048,02	0,23%	0,13%	10.02.2023	100,9355	100,9355	100,9355
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2,87%	4	2.800.000	101,3855	22.08.2022	0,00%	0	0	101,4048017	2.839.334,45	0,65%	0,37%	10.02.2023	101,3855	101,3855	101,3855
AYGAZ A.Ş.	22.06.2023	TRISAYG262318	2,78%	4	280.000	99,86421556	11.01.2022	0,00%	0	0	100,2732936	280.765,22	0,06%	0,04%	22.06.2023	99,8642156	99,8642156	99,86421556
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	13.07.2023	TRISCLKE72317	3,51%	4	3.050.000	100	16.07.2021	0,00%	0	0	102,3155996	3.120.625,79	0,72%	0,40%	13.07.2023	100	100	100
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT	22.11.2023	TRSEFESK2310	35,12%	1	3.000.000	100	15.11.2022	0,00%	0	0	103,680578	3.110.417,34	0,72%	0,40%	22.11.2023	100	100	100
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT	18.01.2024	TRSEFES12413	35,44%	1	5.540.000	100	22.12.2022	0,00%	0	0	100,7768977	5.583.040,13	1,29%	0,72%	18.01.2024	100	100	100
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSENSA2429	6,58%	4	1.950.000	100	10.02.2022	0,00%	0	0	105,2153574	2.093.785,61	0,48%	0,28%	18.10.2024	100	100	100
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	21.02.2023	TRSENSA22315	2,79%	4	7.870.000	100	23.02.2021	0,00%	0	0	101,2149919	7.965.615,14	1,84%	1,03%	21.02.2023	100	100	100
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	30.03.2023	TRSENSA32314	2,50%	2	1.000.000	100,9897841	08.10.2018	0,00%	0	0	944,6377791	3.446.337,79	0,79%	0,45%	30.03.2023	100,989784	100,989784	100,9897841
GARANTI BANKASI A.Ş.	07.10.2024	TRSGRANE2915	3,02%	4	25.000.000	100	09.10.2019	0,00%	0	0	102,8350268	25.708.756,70	5,93%	3,33%	07.10.2024	100	100	100
GARANTI BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRANZ3013	3,17%	4	30.000.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	101,6647314	30.499.419,41	7,03%	3,95%	14.02.2030	100	100	100
KOC FİNANSMAN A.Ş.	03.10.2023	TRSKCTE2311	30,47%	1	1.800.000	102,7548844	03.11.2022	0,00%	0	0	107,1827514	1.929.289,52	0,44%	0,25%	03.10.2023	99,642	102,7548844	102,7548844
KOC FİNANSMAN A.Ş.	03.10.2023	TRSKCTF2311	30,03%	1	1.000.000	111,4530475	29.03.2022	0,00%	0	0	126,2840317	1.26.284,03	0,03%	0,03%	03.10.2023	100	111,4530475	111,4530475
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFT12316	30,44%	1	250.000	102,363044	15.09.2021	0,00%	0	0	128,8626528	322.156,63	0,07%	0,04%	26.01.2023	99,687	102,363044	102,363044
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFT12316	30,44%	1	180.000	116,1155311	01.06.2022	0,00%	0	0	128,8626528	231.952,78	0,05%	0,03%	26.01.2023	99	116,1155311	116,1155311
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFT12316	30,44%	1	160.000	119,3215824	27.07.2022	0,00%	0	0	128,8626528	206.180,24	0,05%	0,03%	26.01.2023	99,084	119,3215824	119,3215824
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFT12316	30,44%	1	250.000	122,6813846	23.09.2022	0,00%	0	0	128,8626528	322.156,63	0,07%	0,04%	26.01.2023	99,266	122,6813846	122,6813846
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFT22315	24,90%	1	4.310.000	100	26.01.2022	0,00%	0	0	122,6027292	5.284.117,63	1,27%	0,68%	01.02.2023	100	100	100
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFT22315	24,90%	1	1.400.000	108,300381	08.06.2022	0,00%	0	0	122,6027292	1.716.438,21	0,40%	0,23%	01.02.2023	99,373	108,300381	108,300381
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFT22315	24,90%	1	700.000	111,5264189	27.07.2022	0,00%	0	0	122,6027292	858.219,10	0,20%	0,11%	01.02.2023	99,31	111,5264189	111,5264189
MİGROS TİCARET A.Ş.	23.06.2023	TRSMGT62319	2,87%	4	4.000.000	100	25.06.2021	0,00%	0	0	100,2802701	4.011.210,80	0,92%	0,52%	23.06.2023	100	100	100
MİGROS TİCARET A.Ş.	23.06.2023	TRSMGT62319	2,87%	4	400.000	101,3152	09.06.2022	0,00%	0	0	100,2802701	401.121,08	0,09%	0,05%	23.06.2023	101,3152	101,3152	101,3152
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSCOPAS2319	2,86%	4	3.800.000	99,458	22.08.2022	0,00%	0	0	101,3709783	3.852.097,18	0,89%	0,50%	17.02.2023	99,458	99,458	99,458
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSCOPAS2319	2,86%	4	680.000	100,3845	22.09.2022	0,00%	0	0	101,3709783	689.322,65	0,16%	0,09%	17.02.2023	100,3845	100,3845	100,3845
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	06.11.2023	TRSORFNK2318	8,28%	4	2.000.000	100	19.10.2022	0,00%	0	0	106,3452773	2.126.905,55	0,49%	0,28%	06.11.2023	100	100	100
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	03.02.2023	TRSORFN22322	2,73%	6	140.000	100,58775	29.03.2022	0,00%	0	0	100,2709827	141.009,38	0,03%	0,02%	03.02.2023	100,58775	100,58775	100,58775
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	03.02.2023	TRSORFN22322	2,73%	6	370.000	101,1705	22.09.2022	0,00%	0	0	100,2709827	372.867,64	0,09%	0,05%	03.02.2023	101,1705	101,1705	101,1705
ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	08.09.2023	TRSORFN2318	2,70%	4	470.000	100,713369	17.01.2022	0,00%	0	0	100,6752682	473.173,76	0,11%	0,06%	08.09.2023	100,713369	100,713369	100,713369
ÇYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSCYCKE2313	2,88%	4	12.500.000	100	02.11.2021	0,00%	0	0	101,9441918	12.743.023,98	2,94%	1,65%	31.10.2023	100	100	100
ÇYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSCYCKE2313	2,88%	4	350.000	99,85506264	12.01.2022	0,00%	0	0	101,9441918	356.804,67	0,08%	0,05%	31.10.2023	99,8550626	99,8550626	99,85506264
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	15.05.2023	TRSTATK52314	24,70%	1	12.000.000	100	12.05.2022	0,00%	0	0	115,0698807	13.808.385,68	3,18%	1,79%	15.05.2023	100	100	100
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,08%	12	15.000.000	100	20.10.2017	0,00%	0	0	98,06099558	14.701.049,34	3,39%	1,90%	22.10.2027	100	100	100
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,08%	12	2.000.000	99,696	17.01.2019	0,00%	0	0	98,06099558	1.960.139,91	0,45%	0,25%	22.10.2027	99,696	99,696	99,696
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,08%	12	1.000.000	99,815	24.04.2019	0,00%	0	0	98,06099558	980.069,96	0,23%	0,13%	22.10.2027	99,815	99,815	99,815
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,08%	12	2.000.000	99,815	24.04.2019	0,00%	0	0	98,06099558	1.960.139,91	0,45%	0,25%	22.10.2027	99,815	99,815	99,815
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,08%	12	1.000.000	99,435	02.01.2020	0,00%	0	0	98,06099558	980.069,96	0,23%	0,13%	22.10.2027	99,435	99,435	99,435
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1,08%	12	1.500.000	102,132254	15.09.2021	0,00%	0	0	98,06099558	1.470.108,93	0,34%	0,19%	22.10.2027	102,132254	102,132254	102,132254
T.İ.S BANKASI	06.06.2029	TRTSHB6211	2,88%	4	3.000.000	100,043931	13.06.2022	0,00%	0	0	100,5625619	3.016.876,86	0,70%	0,39%	06.06.2029	100,043931	100,043931	100,043931
T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRTSHB72212	3,13%	4	9.190.000	100	08.08.2017	0,00%	0	0	102,0977402	9.382.782,32	2,16%	1,21%	27.07.2027	100	100	100
T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRTSHB72212	3,13%	4	6.000.000	100,001177	24.04.2019	0,00%	0	0	102,0977402	6.125.864,41	1,41%	0,79%	27.07.2027	100,001178	100,001177	100,001177
T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRTSHB72212	3,13%	4	2.000.000	99,7	02.01.2020	0,00%	0	0	102,0977402	2.041.954,80	0,47%	0,26%	27.07.2027	99,7	99,7	99,7
T.İ.S BANKASI	13.09.2029	TRTSHB92918	3,13%	4	5.000.000	100	26.09.2019	0,00%	0	0	100,3389954	5.016.899,77	1,16%	0,65%	13.09.2029	100	100	100
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.01.2023	TRTPRS12313	2,82%	4	1.000.000	100,086667	12.05.2022	0,00%	0	0	102,2079886	1.022.079,89	0,24%	0,13%	20.01.2023	100,086667	100,086667	100,086667
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRTPRS22312	2,88%	4	29.700.000	100	05.02.2021	0,00%	0	0	101,901315	30.264.690,54	6,98%	3,92%	03.02.2023	100	100	100
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRTPRS22312	2,88%	4	1.000.000	100,0320354	27.04.2021	0,00%	0	0	101,901315	1.019.013,15	0,23%	0,13%	03.02.2023	100,032035	100,0320354	100,0320354
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRTPRS22312	2,88%	4	1.900.000	100,524	08.06.2022	0,00%	0	0	101,901315	1.936.124,98	0,45%	0,25%	03.02.2023	100,524	100,524	100,524
VESTEL BEYAZ EYLA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023	TRVSE162314	2,93%	4	12.000.000	100	08.06.2021	0,00%	0	0	100,7978522	12.095.742,26	2,79%	1,56%	07.06.2023	100	100	100
VESTEL BEYAZ EYLA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023																	

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	İŞ FİNANSAL KIRALAMA	13.01.2023	TRFISFN12321	0,00%	0	2.000.000	94.1967085	22.09.2022	0,00%	0	0	99.36744763	1.987.348.95	0,46%	0,26%		13.01.2023	94.1967085	94.1967085	94.1967085	
	İŞ FİNANSAL KIRALAMA	13.01.2023	TRFISFN12321	0,00%	0	2.000.000	99.2098545	29.12.2022	0,00%	0	0	99.36744763	1.987.348.95	0,46%	0,26%		13.01.2023	99.2098545	99.2098545	99.2098545	
	İŞ GAYRİMENKUL Y.O.	17.02.2023	TRFISGY23117	10,03%	2	8.560.000	100	22.06.2022	0,00%	0	0	105.9854754	9.072.356.69	2,09%	1,17%		17.02.2023	100	100	100	
	TÜRKİYE İŞE VE CAM FABRİKALAR	13.06.2023	TRFISIE62310	20,34%	1	5.000.000	100	16.09.2022	0,00%	0	0	107.6142454	5.380.712.27	1,24%	0,70%		13.06.2023	100	100	100	
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	23.08.2023	TRFTBFB2316	29,75%	1	4.000.000	104.5698862	27.10.2022	0,00%	0	0	109.6540282	4.398.181.13	1,01%	0,57%		23.08.2023	99.474	104.569886	104.5698862	
	TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	07.02.2023	TRFTCEF32311	5,86%	1	3.000.000	100	06.12.2022	0,00%	0	0	101.6400726	3.049.202.18	0,70%	0,39%		07.02.2023	100	100	100	
	VESTEL BEVAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	25.05.2023	TRFVES152312	13,59%	1	1.000.000	100.3664128	07.12.2022	0,00%	0	0	102.2207415	1.022.207.42	0,24%	0,13%		25.05.2023	99.976	100.3664128	100.3664128	
	YAPI KREDİ BANKASI	22.03.2023	TRFYKKB32351	0,00%	0	1.000.000	91.931026	07.12.2022	0,00%	0	0	95.34206026	953.420.60	0,22%	0,12%		22.03.2023	93.931026	93.931026	93.931026	
	TOPLAM					39.060.000,00							40.013.147,25	9,96%	5,18%						
	ÖZEL SEKTÖR VDMK																				
	FIBABANK A.Ş.	23.01.2023	TRFPMKV12323	0,00%	0	1.910.000	92.25623874	13.09.2022	0,00%	0	0	98.66546997	1.884.510.48	0,43%	0,24%		23.01.2023	92.2562387	92.2562387	92.25623874	
	TOPLAM					1.910.000,00							1.884.510,48	0,47%	0,24%						
	ÖZEL SEKTÖR DIŞ BORÇLANMA ARAÇI YP																				
	EDİMBANK	24.10.2023	XS1496461297	5,38%	2	300.000	95,6	21.09.2020	0,00%	0	0	100.7524	5.651.695.80	6,69%	0,73%	18.6983	7.5287	24.10.2023	95,6	95,6	95,6
	PETİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	26.01.2023	XS1747548532	5,88%	2	1.000.000	100.7587	07.10.2022	0,00%	0	0	102.5192	19.169.347.57	22,70%	2,48%	18.6983	18.5885	26.01.2023	99,6	100.758681	100.758681
	TÜRKİYE İNŞAİ KALKINMA BANKASI	16.01.2023	XS1750996206	5,50%	2	230.000	101.8128	14.11.2022	0,00%	0	0	102.4986	4.408.064.02	5,22%	0,57%	18.6983	18.6153	31.12.2024	100,01	101.812777	101.812777
	T. VAKIFLAR BANKASI	30.01.2023	XS1760780731	5,75%	2	280.000	100.1985	19.08.2022	0,00%	0	0	102.5588	5.369.490.59	6,36%	0,69%	18.6983	17.9735	30.01.2023	99,89	100.198472	100.198472
	T. VAKIFLAR BANKASI	30.01.2023	XS1760780731	5,75%	2	220.000	101.9211	14.11.2022	0,00%	0	0	102.5588	4.218.885.46	5,00%	0,55%	18.6983	18.6153	31.12.2024	100,26	101.921111	101.921111
	YAPI KREDİ BANKASI	16.03.2023	XS1788516679	6,10%	2	960.000	100.0617	11.06.2020	0,00%	0	0	101.9392	18.298.461.54	21,67%	2,37%	18.6983	6.7951	16.03.2023	100,061667	100,061667	100,061667
	YAPI KREDİ BANKASI	16.03.2023	XS1788516679	6,10%	2	300.000	99,17	06.07.2020	0,00%	0	0	101.9392	5.718.269.23	6,77%	0,74%	18.6983	6.8555	16.03.2023	99,17	99,17	99,17
	T. VAKIFLAR BANKASI	05.02.2025	XS2112797290	5,25%	2	50.000	99.508	05.02.2020	0,00%	0	0	97.3796	910.416.49	1,08%	0,12%	18.6983	5.9824	05.02.2025	99.508	99.508	99.508
	TOPLAM					3.340.000,00							63.744.630,20	15,87%	8,25%						
	ARA GRUP TOPLAMI					330.190.000,00							401.773.593,89	77,53%	51,98%						
	B. 2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																				
	DEVLET TAHVİLİ																				
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	06.12.2023	TRT061223T11	2,38%	5	1.000.000	97,4	05.04.2022	0,00%	0	0	99.40195632	994.019.56	0,23%	0,13%		06.12.2023	97,4	97,4	97,4	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	27.500.000	91,62	23.02.2022	0,00%	0	0	102.4021793	28.160.599.30	6,49%	3,64%		13.09.2028	91,62	91,62	91,62	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	16.000.000	90,873	02.03.2022	0,00%	0	0	102.4021793	16.384.348.68	3,78%	2,12%		13.09.2028	90,873	90,873	90,873	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	430.000	91,5	26.08.2022	0,00%	0	0	102.4021793	440.329.37	0,10%	0,06%		13.09.2028	91,5	91,5	91,5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	20.000	91,5	26.08.2022	0,00%	0	0	102.4021793	20.480.44	0,00%	0,00%		13.09.2028	91,5	91,5	91,5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	50.000	91,5	26.08.2022	0,00%	0	0	102.4021793	51.201,09	0,01%	0,01%		13.09.2028	91,5	91,5	91,5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	9.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	8.652.037.64	1,99%	1,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	11.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	10.574.712.67	2,44%	1,37%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	9.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	8.652.037.64	1,99%	1,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	11.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	10.574.712.67	2,44%	1,37%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	9.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	8.652.037.64	1,99%	1,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	1.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	961.337,52	0,22%	0,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	2,44%	4	1.500.000	95	05.04.2022	0,00%	0	0	96.94352301	1.454.152,85	0,34%	0,19%		19.08.2026	95	95	95	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	20.09.2023	TRT200923T18	8,60%	2	100.000	92,175	17.03.2022	0,00%	0	0	110.6018687	110.601,87	0,03%	0,01%		20.09.2023	92,175	92,175	92,175	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	2	94.648	88,8	22.12.2020	0,00%	0	0	102.0558631	96.593,83	0,02%	0,01%		27.09.2023	88,8	88,8	88,8	
	TOPLAM					96.694.648,00							95.779.202,77	82,24%	12,39%						
	KAMU SEKTÖRÜ DIŞ BORÇLANMA ARAÇI YP																				
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	17.03.2036	US900123AY60	6,88%	2	800.000	86.9288	28.12.2022	0,00%	0	0	85.864	12.844.086,65	15,21%	1,66%	18.6983	18.6928	17.03.2036	85	86.928819	86.928819
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	25.03.2027	US900123CL22	6,00%	2	450.000	93,6	28.12.2022	0,00%	0	0	93.2013	7.842.176,41	9,29%	1,01%	18.6983	18.6986	25.03.2027	92,05	93,6	93,6
	TOPLAM					1.250.000,00							20.686.263,06	17,76%	2,68%						
	ARA GRUP TOPLAMI					97.944.648,00							116.465.465,83	22,47%	15,07%						
	GRUP TOPLAMI					428.134.648,00							518.239.059,72	100,00%	67,05%						
	C. TÜREV ARAÇLAR																				

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

G.DİĞER VARLIKLAR																		
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI																		
	TAKASBANK	02.01.2023	TBPP	12,00%	0	318.314	318.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	0	318.209,06	0,48%	0,04%	31.12.2005	0	
	TAKASBANK	02.01.2023	TBPP	11,95%	0	50.049.110	50.000.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	0	50.032.734,37	75,13%	6,47%	31.12.2005	0	
	TAKASBANK	02.01.2023	TBPP	11,95%	0	16.247.943	16.232.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	0	16.242.626,89	24,39%	2,10%	31.12.2005	0	
TOPLAM						66.615.366,17							66.593.570,32	57,35%	8,62%			
MEVDUAT																		
	T GARANTI BANKASI A.Ş.	02.01.2023	VADELİ/TL	12,00%	0	3.002.959	3000000	30.12.2022	0,00%	0	0	0	3.001.972,28	8,24%	0,39%	31.12.2005	0	
	HALKBANK	09.01.2023	VADELİ/TL	26,50%	0	18.457.397	18000000	06.12.2022	0,00%	0	0	0	18.351.835,12	50,39%	2,37%	31.12.2005	0	
	AKBANK	23.03.2023	VADELİ/TL	26,00%	0	15.929.589	15000000	26.12.2022	0,00%	0	0	0	15.062.330,65	41,36%	1,95%	31.12.2005	0	
TOPLAM						37.389.945,20							36.416.138,05	31,36%	4,71%			
YP MEVDUAT																		
	T GARANTI BANKASI A.Ş.	02.01.2023	VADELİ/YP	0,01%	0	402.000	402000	30.12.2022	0,00%	0	0	0	7.516.720,71	100,00%	0,97%	15.6983	31.12.2005	0
TOPLAM						402.000,33							7.516.720,71	6,47%	0,97%			
YATIRIM FONU																		
	TGB-GTY		TRYGAFO00425	0,00%	0	573.555	1.750973	27.05.2022	0,00%	0	0	1.615211	926.412,35	16,59%	0,12%	31.12.2999	1.750973	
	TGB-GTY		TRYGAFO00425	0,00%	0	2.882.866	1.734385	01.06.2022	0,00%	0	0	1.615211	4.656.436,87	83,41%	0,60%	31.12.2999	1.734385	
TOPLAM						3.456.421,00						5.582.849,22	4,81%	0,72%				
GRUP TOPLAMI						107.863.732,70						116.109.278,30	100,00%	15,02%				
FON PORTFÖY DEĞERİ						573.496.609,60						772.971.078,98	0,00%	0,00%				

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON															
31 Aralık 2022 Tarihli															
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)															
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto	Borsa Sözleşme No (4)	Repo Teminat	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık	Grup (%)	Topla (%)
A.PAY															
	ENJSA E		TREENSA00014	0.00%	0	218.070,00	11,827415	01.11.2021	0,00%		0	12,88	2.808.741,60	3,83%	0,22%
	AKBNK E		TRAAKBNK91N6	0.00%	0	320.000,00	7,25	22.12.2021	0,00%		0	7,2	2.304.000,00	3,14%	0,18%
	ALKIM E		TRAAALKIM91E0	0.00%	0	93.898,00	17,32842	22.10.2021	0,00%		0	16,87	1.580.651,52	2,16%	0,12%
	ALKIM E		TRAAALKIM91E0	0.00%	0	35.000,00	16,80145	04.11.2021	0,00%		0	16,87	590.450,00	0,81%	0,05%
	ARCLK E		TRAAARCLK91H5	0.00%	0	61.510,00	43,370022	29.11.2021	0,00%		0	48,4	2.977.084,00	4,09%	0,23%
	ASELS E		TRAAASELS91H2	0.00%	0	115.985,00	16,531178	01.11.2021	0,00%		0	20,88	2.421.349,20	3,30%	0,19%
	BIMAS E		TREBIMM00018	0.00%	0	23.720,00	68,1	11.08.2021	0,00%		0	61,3	1.454.038,00	1,98%	0,11%
	BIMAS E		TREBIMM00018	0.00%	0	26.000,00	65,3	04.11.2021	0,00%		0	61,3	1.532.500,00	2,09%	0,12%
	BIMAS E		TREBIMM00018	0.00%	0	30.000,00	68,996525	24.11.2021	0,00%		0	61,3	1.839.000,00	2,51%	0,14%
	DOHOL E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	584.851,00	3,946844	17.12.2021	0,00%		0	2,75	1.608.340,25	2,19%	0,13%
	ENKAI E		TREENKA00011	0.00%	0	48.876,00	10,3	29.09.2021	0,00%		0	15,08	733.060,58	1,00%	0,06%
	ENKAI E		TREENKA00011	0.00%	0	80.000,00	10,094092	01.10.2021	0,00%		0	15,08	1.204.800,00	1,64%	0,09%
	ERGL E		TRAERGL91G3	0.00%	0	167.000,00	16,379579	22.09.2021	0,00%		0	28,16	4.702.720,00	6,41%	0,37%
	FROTO E		TRAOTOSN91H6	0.00%	0	25	172,1967	08.07.2021	0,00%		0	238,1	5.952,50	0,01%	0,00%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	556.129,00	9,35	22.09.2021	0,00%		0	11,27	6.287.573,83	8,55%	0,49%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0.00%	0	130.000,00	9,55	12.10.2021	0,00%		0	11,27	1.465.100,00	2,00%	0,11%
	ISSEN E		TREISBS00012	0.00%	0	14.854,00	11,65	15.11.2021	0,00%		0	13,94	207.064,78	0,28%	0,02%
	KCHOL E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	55.211,00	23,04	19.08.2021	0,00%		0	28,38	1.566.888,18	2,14%	0,12%
	KCHOL E		TRAKCHOL91Q8	0.00%	0	70.000,00	25,92983	08.11.2021	0,00%		0	28,38	1.988.600,00	2,71%	0,15%
	KORDS E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	60.617,00	24,967565	20.10.2021	0,00%		0	31,5	1.909.436,50	2,60%	0,15%
	KORDS E		TRAKORDS91B2	0.00%	0	15.000,00	27,164883	04.11.2021	0,00%		0	31,5	472.500,00	0,64%	0,04%
	KOZAA E		TREKOZA00014	0.00%	0	41.096,00	16,301094	04.11.2021	0,00%		0	18,02	740.549,92	1,01%	0,06%
	KOZAA E		TREKOZA00014	0.00%	0	239.598,00	19,855291	30.11.2021	0,00%		0	18,02	4.317.555,96	5,89%	0,34%
	KOZAL E		TREKOZAL00014	0.00%	0	20.340,00	125,59639	24.11.2021	0,00%		0	115,7	2.353.338,90	3,21%	0,18%
	KRDMD E		TRAKRDMR91G7	0.00%	0	227.065,00	7,09	08.07.2021	0,00%		0	9,22	2.093.539,30	2,88%	0,16%
	KRDMD E		TRAKRDMR91G7	0.00%	0	200.000,00	7,8	19.08.2021	0,00%		0	9,22	1.844.000,00	2,52%	0,14%
	MGROS E		TREMGTI00012	0.00%	0	48.017,00	43,078241	29.11.2021	0,00%		0	37,94	1.821.764,98	2,45%	0,14%
	OZGY E		TREOZAK00014	0.00%	0	150.000,00	6,368974	01.12.2021	0,00%		0	6,47	970.500,00	1,32%	0,08%
	PETKM E		TRAPETKM91E0	0.00%	0	183.242,00	6,2	11.10.2021	0,00%		0	7,8	1.429.287,60	1,95%	0,11%
	THYAO E		TRATHYAO91M5	0.00%	0	210.384,00	12,85	26.08.2021	0,00%		0	20,02	4.211.487,28	5,74%	0,33%
	TKFEN E		TRTKFH00012	0.00%	0	88.331,00	29,794942	17.12.2021	0,00%		0	20,24	1.787.819,44	2,44%	0,14%
	TOASO E		TRATOASO91H3	0.00%	0	1.491,00	33,74	08.04.2021	0,00%		0	75,7	112.868,70	0,15%	0,01%
	TOASO E		TRATOASO91H3	0.00%	0	30.000,00	32,209877	28.07.2021	0,00%		0	75,7	2.271.000,00	3,10%	0,18%
	TKOM E		TRETTK00013	0.00%	0	140.000,00	10,332304	24.12.2021	0,00%		0	9,83	1.348.200,00	1,84%	0,11%
	TTRAK E		TRETTTRK00010	0.00%	0	9.455,00	200,50556	24.11.2021	0,00%		0	224	2.117.920,00	2,89%	0,18%
	TTRAK E		TRETTTRK00010	0.00%	0	6.000,00	193,4055	26.11.2021	0,00%		0	224	1.344.000,00	1,83%	0,10%
	TUPRS E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	19.434,00	145,833492	04.11.2021	0,00%		0	154,4	3.000.609,60	4,09%	0,23%
	TUPRS E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	5.000,00	148	24.12.2021	0,00%		0	154,4	772.000,00	1,05%	0,06%
	VESBE E		TREVEST00017	0.00%	0	144.908,00	7,944444	09.12.2021	0,00%		0	7,88	1.141.875,04	1,56%	0,09%

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI						4.469.665								73.316.164	1,00	0,06
B.BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Özel Sektör Tahvil																
ARÇELİK A.Ş.	10.02.2023	TRRSARCL22315	4,95%	4	37.000.000	100	12.02.2021	0,00%	0	0	102.2931939	37.848.481.74	8,72%	2,95%		
ARÇELİK A.Ş.	10.02.2023	TRRSARCL22315	4,95%	4	5.000.000	100.0568705	22.04.2021	0,00%	0	0	102.2931939	5.114.859.70	1,18%	0,40%		
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	13.07.2023	TRSLCKE72317	5,81%	4	3.950.000	100	16.07.2021	0,00%	0	0	104.2716667	3.180.285.83	0,73%	0,25%		
ENERJİSA ENERJİ AŞ	21.02.2023	TRSENSA22315	4,85%	4	7.870.000	100	23.02.2021	0,00%	0	0	101.7735043	8.009.574.79	1,84%	0,62%		
ENERJİSA ENERJİ AŞ	30.03.2023	TRSENSA22314	2,50%	2	1.000.000	102.9693523	08.10.2018	0,00%	0	0	188.3283651	1.883.283.65	0,43%	0,15%		
GARANTİ BANKASI A.Ş.	07.10.2029	TRSGRANE2915	5,19%	4	25.000.000	100	09.10.2019	0,00%	0	0	109.0467792	27.281.694.80	6,28%	2,12%		
GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	5,28%	4	30.000.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	106.8992737	32.089.782.11	7,39%	2,50%		
KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	28.01.2023	TRSKFTF12316	30,44%	1	250.000	102.983044	15.09.2021	0,00%	0	0	107.8883068	289.720.77	0,06%	0,02%		
MIGROS TİCARET A.Ş.	23.08.2023	TRSMGTI82319	4,82%	4	4.000.000	100	25.08.2021	0,00%	0	0	100.3812923	4.014.451.69	0,92%	0,31%		
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSPAS22319	4,92%	4	27.280.000	100	19.02.2021	0,00%	0	0	101.956793	27.816.237.31	6,41%	2,17%		
OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSPAS22319	4,92%	4	1.380.000	99.98850789	12.03.2021	0,00%	0	0	101.956793	1.388.733.24	0,32%	0,11%		
OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI AŞ	31.10.2023	TRSOYKCE2313	4,38%	4	12.500.000	100	02.11.2021	0,00%	0	0	102.808626	12.851.078.25	2,95%	1,00%		
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	15.000.000	100	20.10.2017	0,00%	0	0	102.0068316	15.301.024.74	3,52%	1,19%		
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	2.000.000	99.896	17.01.2019	0,00%	0	0	102.0068316	2.040.136.83	0,47%	0,16%		
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	1.000.000	99.815	24.04.2019	0,00%	0	0	102.0068316	1.020.088.32	0,23%	0,08%		
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	2.000.000	99.815	24.04.2019	0,00%	0	0	102.0068316	2.040.136.83	0,47%	0,16%		
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	1.000.000	99.435	02.01.2020	0,00%	0	0	102.0068316	1.020.088.32	0,23%	0,08%		
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	1.500.000	102.5848451	15.09.2021	0,00%	0	0	102.0068316	1.530.102.47	0,35%	0,12%		
T.IS BANKASI	07.02.2022	TRSTISB22212	4,64%	4	45.000.000	100	10.02.2020	0,00%	0	0	102.2615156	46.017.682.02	10,80%	3,58%		
T.IS BANKASI	07.02.2022	TRSTISB22212	4,64%	4	5.000.000	100.0265051	28.11.2020	0,00%	0	0	102.2615156	5.113.075.78	1,18%	0,40%		
T.IS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	9.190.000	100	08.08.2017	0,00%	0	0	111.9463481	10.287.869.39	2,37%	0,80%		
T.IS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	6.000.000	100.0013529	24.04.2019	0,00%	0	0	111.9463481	6.716.780.88	1,55%	0,52%		
T.IS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	2.000.000	99.7	02.01.2020	0,00%	0	0	111.9463481	2.238.926.96	0,52%	0,17%		
T.IS BANKASI	13.09.2029	TRSTISB92918	6,50%	4	5.000.000	100	28.09.2019	0,00%	0	0	100.8350164	5.031.750.82	1,16%	0,39%		
TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS22312	5,01%	4	57.200.000	100	05.02.2021	0,00%	0	0	103.0460896	58.942.363.25	13,57%	4,59%		
TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS22312	5,01%	4	1.000.000	100.1601772	27.04.2021	0,00%	0	0	103.0460896	1.030.460.90	0,24%	0,08%		
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.08.2023	TRSVEST82314	4,92%	4	12.000.000	100	09.08.2021	0,00%	0	0	101.1241156	12.134.893.87	2,79%	0,95%		
T. VAKIFLAR BANKASI	06.09.2027	TRSVKFB92719	6,08%	4	2.000.000	98.421	04.01.2019	0,00%	0	0	102.0445346	2.040.890.69	0,47%	0,16%		
T. VAKIFLAR BANKASI	06.09.2027	TRSVKFB92719	6,08%	4	2.000.000	99.542	02.01.2020	0,00%	0	0	102.0445346	2.040.890.69	0,47%	0,16%		
T. VAKIFLAR BANKASI	14.09.2029	TRSVKFB92925	4,47%	4	20.000.000	100	27.09.2019	0,00%	0	0	108.384924	21.672.984.79	4,99%	1,69%		
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE Tİ	09.03.2022	TRSVSTL32213	5,17%	4	18.000.000	100	19.02.2021	0,00%	0	0	102.1016231	18.378.292.16	4,23%	1,43%		
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE Tİ	07.07.2022	TRSVSTL72227	4,91%	4	2.000.000	100.55	11.03.2021	0,00%	0	0	105.5711227	2.111.422.45	0,49%	0,16%		
YAPI KREDİ BANKASI	20.06.2029	TRSYKB82914	4,23%	4	17.400.000	100	03.07.2019	0,00%	0	0	106.133256	18.467.186.54	4,25%	1,44%		
ARA GRUP TOPLAMI					380.600.000							396.862.992	1	0		
Özel Sektör Finansman Bonosu																
FİBA FAKTORİNG A.Ş.	03.03.2022	TRFFBFK32210	0,00%	0	2.500.000	95.819	02.12.2021	0,00%	0	0	97.17768957	2.429.441.74	0,56%	0,19%		

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	KOÇ FINANSMAN A.Ş.	11.08.2022	TRFKCTF62214	19,90%	1	250.000	101,7087912	15.09.2021	0,00%	0	0	107,8329407	289.582,35	0,06%	0,02%
	MERCEDES-BENZ FINANSMAN TÜRK A	06.10.2022	TRFMCBFE2215	18,75%	1	830.000	100	07.10.2021	0,00%	0	0	104,3713187	866.281,94	0,20%	0,07%
	YAPI KREDİ FAKTORİNG	14.01.2022	TRFYAKF12215	0,00%	0	10.300.000	94,077	16.09.2021	0,00%	0	0	99,32981095	10.230.840,93	2,36%	0,80%
ARA GRUP TOPLAMI						13.880.000							13.795.947	0	0
Özel Sektör Dış Borçlanma Aracı YP															
	EKİMBANK	24.10.2023	XS1496463297	5,38%	2	300.000	95,6	21.09.2020	0,00%	0	0	98,0354	3.920.141,54	1,43%	0,31%
	T.İ.S BANKASI	21.04.2022	XS1508390090	5,50%	2	100.000	100,675	21.01.2020	0,00%	0	0	101,3782	1.351.243,37	0,49%	0,11%
	T.İ.S BANKASI	21.04.2022	XS1508390090	5,50%	2	3.000.000	100,72	29.01.2020	0,00%	0	0	101,3782	40.537.301,09	14,77%	3,16%
	T. VAKIFLAR BANKASI	30.05.2022	XS16222828379	5,83%	2	328.000	100,52	22.01.2020	0,00%	0	0	100,5898	4.397.697,54	1,60%	0,34%
	YAPI KREDİ BANKASI	16.03.2023	XS1788519679	6,10%	2	980.000	100,185	11.06.2020	0,00%	0	0	101,6212	13.003.298,16	4,74%	1,01%
	YAPI KREDİ BANKASI	16.03.2023	XS1788519679	6,10%	2	300.000	99,17	06.07.2020	0,00%	0	0	101,6212	4.063.528,92	1,48%	0,32%
	T. VAKIFLAR BANKASI	05.02.2025	XS2112797290	5,25%	2	50.000	99,508	05.02.2020	0,00%	0	0	94,2626	626.213,10	0,23%	0,05%
ARA GRUP TOPLAMI						5.038.000							67.901.410	0,25	0,05
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI															
Devlet tahvili															
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,61428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,56428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,66428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,66428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,66428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,78428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	5,85%	2	5.000.000	81,78428571	24.12.2021	0,00%	0	0	58,43683194	2.921.831,60	0,67%	0,23%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	20.09.2023	TRT200823T18	8,80%	2	100.000	99,74825275	23.09.2021	0,00%	0	0	98,68071818	98.680,72	0,02%	0,01%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	27.09.2023	TRT270823T11	4,40%	2	94.648	88,8	22.12.2020	0,00%	0	0	83,79661329	79.311,82	0,02%	0,01%
ARA GRUP TOPLAMI						40.194.648							23.552.645	0,05	0,02
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP															
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	28.09.2022	US900123BZ27	6,25%	2	3.000.000	102,05	12.03.2021	0,00%	0	0	102,4999	40.986.635,01	14,94%	3,19%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	28.09.2022	US900123BZ27	6,25%	2	500.000	102,1	15.03.2021	0,00%	0	0	102,4999	6.831.105,84	2,49%	0,53%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	28.09.2022	US900123BZ27	6,25%	2	2.000.000	101,26	05.04.2021	0,00%	0	0	102,4999	27.324.423,34	9,95%	2,13%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	28.09.2022	US900123BZ27	6,25%	2	3.000.000	101,7	13.04.2021	0,00%	0	0	102,4999	40.986.635,01	14,94%	3,19%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	23.03.2023	US900123CA86	3,25%	2	300.000	95,1	30.09.2020	0,00%	0	0	98,2737	3.929.670,44	1,43%	0,31%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	23.03.2023	US900123CA86	3,25%	2	800.000	95,65	13.10.2020	0,00%	0	0	98,2737	10.479.121,18	3,82%	0,82%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	23.03.2023	US900123CA86	3,25%	2	2.700.000	97,5	18.11.2020	0,00%	0	0	98,2737	35.387.033,98	12,89%	2,76%
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	23.12.2023	US900123CR91	7,25%	2	3.000.000	104,0967	29.04.2021	0,00%	0	0	101,522	40.595.602,14	14,79%	3,16%
ARA GRUP TOPLAMI						15.300.000							206.500.227	1	0
GRUP TOPLAMI						455.012.648							708.613.221	1,00	0,55

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

C. TÜREV ARAÇLAR															
Türev Teminat															
	EUREX	31.12.2021	VIOP-TL	0,00%	0	177.994.585	0	31.12.2021	0,00%	0	-10.391.940,44	0	161.002.644,36	93,25%	12,59%
	OTC	31.12.2021	EUREX-EUR	0,00%	0	500.000	9.9891	31.12.2021	0,00%	0	0	0	7.543.350,00	4,35%	0,59%
	VIOP	31.12.2021	OTC-USD	0,00%	0	322.668	13,222415	31.12.2021	0,00%	0	-10.907,50	0	4.155.451,71	2,40%	0,32%
GRUP TOPLAMI						178.817.253						173.301.446	1,00	0,14	
VIOP KONTRATLAR															
Kısa															
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_USDTRY0222	0,00%	0	-8.984	14,72	10.12.2021	0,00%	0	1.000,00	14,5033	0,00%	0,00%	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_USDTRY0222	0,00%	0	-4.836	14,85	13.12.2021	0,00%	0	1.000,00	14,5033	0,00%	0,00%	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_USDTRY0222	0,00%	0	-4.777	15,54	15.12.2021	0,00%	0	1.000,00	14,5033	0,00%	0,00%	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_USDTRY0222	0,00%	0	-1.357	12,95841	22.12.2021	0,00%	0	1.000,00	14,5033	0,00%	0,00%	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XU0300222	0,00%	0	-1.447	2,521,00	15.12.2021	0,00%	0	10	2.097,00	0,00%	0,00%	
Uzun															
	VIOP-GRM	31.01.2022	F_USDTRY0122	0,00%	0	2.323	14,15477	31.12.2021	0,00%	0	1.000,00	13,9207	0,00%	0,00%	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XAGUSD0222	0,00%	0	2.052	23,66	31.12.2021	0,00%	0	10	23,54	0,00%	0,00%	
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XAUUSD0222	0,00%	0	264	1,836,50	31.12.2021	0,00%	0	1	1.834,35	0,00%	0,00%	
YP FUTURES KONTRATLAR															
KISA															
	OTC-IYM	17.06.2022	ESM2 INDEX	0,00%	0	-13	4,616,12	15.12.2021	0,00%	0	50	4,750,50	0,00%	0,00%	
UZUN															
	OTC-IYM	17.06.2022	NGM2 INDEX	0,00%	0	9	15,925,00	15.12.2021	0,00%	0	20	16,317,50	0,00%	0,00%	
Forward															
	OTC-TGB	05.01.2022	USD/TL	S	13.000.000	192.263.500	14,7895	15.12.2021	0,00%	0	0	192.263.500,00	0,00%	0,00%	
	OTC-TGB	03.01.2022	USD/TL	S	2.500.000	33.900.000	13,56	31.12.2021	0,00%	0	0	33.900.000,00	0,00%	0,00%	
0,00 0,00															
Ç. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI															
YP HISSE															
	FCXUS-NEWY		US35671D8570	0,00%	0	35.000,00	40,669683	16.11.2021	0,00%	0	0	41,73	19.467.670,95	14,34%	1,52%
ARA GRUP TOPLAMI						35.000						19.467.671	0	0	
Borsa Yatırım Fonları															
	CBU7LN-LND		IE00B3VWN393	0,00%	0	3.993,00	141,64249	03.06.2020	0,00%	0	0	138,57	7.375.089,12	5,43%	0,57%
	CBU7LN-LND		IE00B3VWN393	0,00%	0	34	142,0256	14.10.2020	0,00%	0	0	138,57	62.797,98	0,05%	0,00%
	CBU7LN-LND		IE00B3VWN393	0,00%	0	48	141,72891	01.12.2020	0,00%	0	0	138,57	84.561,98	0,06%	0,01%
	CBU7LN-LND		IE00B3VWN393	0,00%	0	108	141,0487	16.02.2021	0,00%	0	0	138,57	199.475,95	0,15%	0,02%
	CBU7LN-LND		IE00B3VWN393	0,00%	0	47	139,7421	02.07.2021	0,00%	0	0	138,57	88.808,98	0,06%	0,01%

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	CBU7LN-LND	IE00B3VWN393	0,00%	0	141	138,311489	22.10.2021	0,00%	0	138,57	260.426,93	0,19%	0,02%
	CAULN-LND	IE00B52SF786	0,00%	0	393	178,4252	24.08.2021	0,00%	0	182,78	957.351,16	0,71%	0,07%
	CAULN-LND	IE00B52SF786	0,00%	0	209	186,465933	22.10.2021	0,00%	0	182,78	509.125,86	0,38%	0,04%
	CEUUNA-AMS	IE00BKBF9616	0,00%	0	40.370,00	6,945083	02.09.2021	0,00%	0	7,06	3.798.527,81	2,80%	0,30%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	99	330,679141	17.01.2020	0,00%	0	487,33	643.066,54	0,47%	0,05%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	77	262,08545	31.03.2020	0,00%	0	487,33	500.162,86	0,37%	0,04%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	112	304,891339	29.08.2020	0,00%	0	487,33	727.509,82	0,54%	0,06%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	499	363,325972	14.10.2020	0,00%	0	487,33	3.241.315,16	2,39%	0,25%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	5	356,388	23.11.2020	0,00%	0	487,33	32.478,11	0,02%	0,00%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	799	399,616195	16.02.2021	0,00%	0	487,33	5.190.001,83	3,82%	0,40%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	579	425,3979	30.04.2021	0,00%	0	487,33	3.760.964,89	2,77%	0,29%
	CSPXLN-LND	IE00B5BMR087	0,00%	0	41	432,8289	24.08.2021	0,00%	0	487,33	266.320,48	0,20%	0,02%
	EIMILN-LND	IE00BKMGZ96	0,00%	0	1.382,00	33,440027	23.11.2020	0,00%	0	35,655	656.789,27	0,48%	0,05%
	EIMILN-LND	IE00BKMGZ96	0,00%	0	378	40,240794	16.02.2021	0,00%	0	35,655	179.842,80	0,13%	0,01%
	EIMILN-LND	IE00BKMGZ96	0,00%	0	565	37,7242	30.04.2021	0,00%	0	35,655	268.513,70	0,20%	0,02%
	EMCRNL-LND	IE00B6TLBW47	0,00%	0	955	90,837184	31.03.2020	0,00%	0	101,59	1.293.158,92	0,95%	0,10%
	EMCRNL-LND	IE00B6TLBW47	0,00%	0	2.388,00	104,177384	14.10.2020	0,00%	0	101,59	3.203.784,30	2,36%	0,25%
	EMCRNL-LND	IE00B6TLBW47	0,00%	0	343	105,909671	23.11.2020	0,00%	0	101,59	464.463,94	0,34%	0,04%
	EMCRNL-LND	IE00B6TLBW47	0,00%	0	383	104,497102	16.04.2021	0,00%	0	101,59	518.817,66	0,38%	0,04%
	EMCRNL-LND	IE00B6TLBW47	0,00%	0	378	104,0437	24.08.2021	0,00%	0	101,59	509.139,01	0,38%	0,04%
	IBDTLN-LND	IE00B14X4S71	0,00%	0	1.187,00	134,54383	23.11.2020	0,00%	0	132,96	2.103.829,70	1,55%	0,16%
	IBDTLN-LND	IE00B14X4S71	0,00%	0	575	134,100228	16.04.2021	0,00%	0	132,96	1.019.028,71	0,75%	0,08%
	IBDTLN-LND	IE00B14X4S71	0,00%	0	275	133,9169	24.08.2021	0,00%	0	132,96	487.361,56	0,36%	0,04%
	IBDTLN-LND	IE00B14X4S71	0,00%	0	1.216,00	134,1562	02.09.2021	0,00%	0	132,96	2.155.024,19	1,59%	0,17%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	81.417,00	5,0883	18.12.2019	0,00%	0	5,496	5.964.298,73	4,39%	0,46%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	4.468,00	6,123838	29.05.2020	0,00%	0	5,496	327.381,89	0,24%	0,03%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	21.684,00	5,9851	03.06.2020	0,00%	0	5,496	1.588.487,09	1,17%	0,12%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	5.318,00	6,0242	04.06.2020	0,00%	0	5,496	389.576,39	0,29%	0,03%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	983	5,979803	01.12.2020	0,00%	0	5,496	70.545,71	0,05%	0,01%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	5.468,00	5,8383	24.12.2020	0,00%	0	5,496	400.564,81	0,30%	0,03%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	3.959,00	5,4391	17.02.2021	0,00%	0	5,496	290.021,23	0,21%	0,02%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	1.989,00	5,1544	12.04.2021	0,00%	0	5,496	145.706,55	0,11%	0,01%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	3.569,00	5,5596	02.09.2021	0,00%	0	5,496	261.451,32	0,19%	0,02%
	IDTLN-LND	IE00BSKRJZ44	0,00%	0	5.597,00	5,372612	22.10.2021	0,00%	0	5,496	410.014,88	0,30%	0,03%
	IDTPLN-LND	IE00B1FZSC47	0,00%	0	675	219,859441	18.12.2019	0,00%	0	259,05	2.330.692,28	1,72%	0,18%
	IDTPLN-LND	IE00B1FZSC47	0,00%	0	527	244,973472	04.02.2021	0,00%	0	259,05	1.819.666,42	1,34%	0,14%
	IDTPLN-LND	IE00B1FZSC47	0,00%	0	324	255,456005	22.10.2021	0,00%	0	259,05	1.118.732,29	0,82%	0,09%
	IDWPLN-LND	IE00B1FZS351	0,00%	0	2.920,00	22,686774	14.10.2020	0,00%	0	30,205	1.175.599,14	0,87%	0,09%
	IDWPLN-LND	IE00B1FZS351	0,00%	0	3.300,00	24,212261	23.11.2020	0,00%	0	30,205	1.328.588,07	0,98%	0,10%
	IEMLN-LND	BGG000RCHWN9	0,00%	0	84	113,333734	23.11.2020	0,00%	0	108,77	121.782,81	0,09%	0,01%
	IEMLN-LND	BGG000RCHWN9	0,00%	0	1.827,00	111,525	24.06.2021	0,00%	0	108,77	2.648.776,07	1,95%	0,21%
	IGLNLN-LND	IE00B4ND3802	0,00%	0	4.506,00	31,514452	31.03.2020	0,00%	0	35,478	2.130.825,50	1,57%	0,17%
	IGLNLN-LND	IE00B4ND3802	0,00%	0	247	35,2541	01.12.2020	0,00%	0	35,478	116.802,91	0,09%	0,01%
	IGLNLN-LND	IE00B4ND3802	0,00%	0	227	34,742952	16.04.2021	0,00%	0	35,478	107.345,18	0,08%	0,01%
	IHYULN-LND	IE00B4PY7Y77	0,00%	0	2.839,00	101,517915	14.10.2020	0,00%	0	102,58	3.607.571,89	2,66%	0,28%
	IHYULN-LND	IE00B4PY7Y77	0,00%	0	222	100,97027	23.11.2020	0,00%	0	102,58	303.478,94	0,22%	0,02%
	IHYULN-LND	IE00B4PY7Y77	0,00%	0	95	103,991158	04.02.2021	0,00%	0	102,58	129.887,11	0,10%	0,01%
	IHYULN-LND	IE00B4PY7Y77	0,00%	0	782	104,794399	16.04.2021	0,00%	0	102,58	1.069.011,39	0,79%	0,08%

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	IHYULN-LND		IE00B4PY7Y77	0,00%	0	223	103.2342	15.08.2021	0,00%	0	0	102,56	304.845,96	0,22%	0,02%
	IHYULN-LND		IE00B4PY7Y77	0,00%	0	1.708,00	104.8421	02.09.2021	0,00%	0	0	102,56	2.334.873,99	1,72%	0,18%
	IHYULN-LND		IE00B4PY7Y77	0,00%	0	207	101.230338	25.11.2021	0,00%	0	0	102,56	282.973,60	0,21%	0,02%
	IJPALN-LND		IE00B4LEYX21	0,00%	0	1.998,00	52.855852	16.04.2021	0,00%	0	0	51,08	1.359.796,32	1,00%	0,11%
	IJPALN-LND		IE00B4LEYX21	0,00%	0	147	51.2169	30.04.2021	0,00%	0	0	51,08	100.045,07	0,07%	0,01%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	60.854,00	4.8715	18.12.2019	0,00%	0	0	4,755	3.844.213,82	2,83%	0,30%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	8.801,00	4.907972	17.01.2020	0,00%	0	0	4,755	557.802,06	0,41%	0,04%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	68.279,00	5.0579	03.06.2020	0,00%	0	0	4,755	4.327.481,71	3,19%	0,34%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	19.708,00	4.987496	29.06.2020	0,00%	0	0	4,755	1.249.081,12	0,92%	0,10%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	5.920,00	4.9911	05.10.2020	0,00%	0	0	4,755	375.206,02	0,28%	0,03%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	43.771,00	4.897	19.04.2021	0,00%	0	0	4,755	2.774.179,50	2,04%	0,22%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	1.474,00	4.8241	24.06.2021	0,00%	0	0	4,755	93.421,23	0,07%	0,01%
	IMBSLN-LND		IE00B28V7883	0,00%	0	3.986,00	4.8493	02.09.2021	0,00%	0	0	4,755	251.362,68	0,19%	0,02%
	ISFDLN-LND		IE00BY228W87	0,00%	0	12.217,00	5.532659	16.04.2021	0,00%	0	0	5,948	968.248,98	0,71%	0,08%
	ISFDLN-LND		IE00BY228W87	0,00%	0	2.800,00	5.751725	02.09.2021	0,00%	0	0	5,948	221.911,88	0,16%	0,02%
	IUAGLN-LND		IE00B44CGS96	0,00%	0	8.300,00	111.563459	04.02.2021	0,00%	0	0	108,35	11.986.838,35	8,83%	0,93%
	IUAGLN-LND		IE00B44CGS96	0,00%	0	649	109.618598	16.04.2021	0,00%	0	0	108,35	937.283,95	0,69%	0,07%
	IUAGLN-LND		IE00B44CGS96	0,00%	0	56	109.284	15.06.2021	0,00%	0	0	108,35	80.875,04	0,06%	0,01%
	IUAGLN-LND		IE00B44CGS96	0,00%	0	72	109.4414	02.07.2021	0,00%	0	0	108,35	103.982,19	0,08%	0,01%
	IUAGLN-LND		IE00B44CGS96	0,00%	0	135	108.872667	22.10.2021	0,00%	0	0	108,35	194.956,62	0,14%	0,02%
	LQDHLN-LND		IE00BCLWRB83	0,00%	0	5.770,00	87.096121	31.03.2020	0,00%	0	0	97,89	7.513.174,76	5,54%	0,59%
	LQDHLN-LND		IE00BCLWRB83	0,00%	0	4.389,00	93.9562	03.06.2020	0,00%	0	0	97,89	5.688.918,63	4,19%	0,44%
	LQDHLN-LND		IE00BCLWRB83	0,00%	0	51	98.6299	30.04.2021	0,00%	0	0	97,89	66.407,61	0,05%	0,01%
	LQDHLN-LND		IE00BCLWRB83	0,00%	0	98	99.199	02.07.2021	0,00%	0	0	97,89	125.002,56	0,09%	0,01%
	LQDHLN-LND		IE00BCLWRB83	0,00%	0	185	98.699622	02.09.2021	0,00%	0	0	97,89	240.890,35	0,18%	0,02%
	SPMVLN-LND		IE00B6SPMN59	0,00%	0	1.654,00	79.373803	02.09.2021	0,00%	0	0	84,41	1.860.916,87	1,37%	0,14%
ARA GRUP TOPLAMI						463.571							116.257.396	1	0
GRUP TOPLAMI						498.571							135.725.067	0,86	0,09
D. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo															
	BIST	03.01.2022	TRT190828T19	15,00%	0	32.039.452,05	94.128943	31.12.2021	16,17%	0	33.996.920,00	94.18761	32.013.145,28	100,00%	2,49%
GRUP TOPLAMI						32.039.452							32.013.145	1,00	0,02
Mevduat															
	AKBANK	03.01.2022	VADELI/TL	25,00%		30.061.644	30000000	31.12.2021	0,00%	0	0	0	30.020.533,89	100,00%	2,34%
ARA GRUP TOPLAMI						30.061.644							30.020.534	1	0

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	772.971.079	100	100.46	1.283.633.101	100,00	100,00
Hazır Değerler	334.826	100	0,04	496.454	100,00	0,04
Bankalar	108.323	32,35	0,01	496.454	100,00	0,04
Diğer Hazır Değerler	226.502	67,65	0,03	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	19.723.258	100,00	1,52
Takastan Alacaklar	-	-	-	959.605	4,87	0,07
Diğer Alacaklar	-	-	-	18.763.653	95,13	1,45
Borçlar	(3.871.172)	100	0,50	(7.063.048)	100,00	0,54
Takasa Borçlar	(244.641)	0,50	0,03	(192)	0,00	0,00
Yönetim Ücreti	(998.699)	25,80	0,13	(1.847.614)	26,16	0,14
Diğer Borçlar	(2.627.832)	67,88	0,34	(5.215.242)	73,84	0,40
Fon Toplam Değeri	769.434.733	100	100	1.296.789.765	100,00	100,00