

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu

**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 – 31



**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 Borçlanma Araçları 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 bildirilecek 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 şüphecililiğimizi 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.

- 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 bildirmektediriz.

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 iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer 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 Borçlanma Araçları Fonu**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	4,19	22.087.829	17.615.918
Borsa Para Piyasası Alacakları	18	3.502.363	-
Finansal yatırımlar	6,18	202.914.709	175.011.510
Toplam Varlıklar (A)		228.504.901	192.627.428
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	270.943	310.253
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		270.943	310.253
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	228.233.958	192.317.175

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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	17.902.809	17.165.185
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	37.722.157	12.228.262
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	27.906.425	4.759.166
Esas Faaliyet Gelirleri		83.531.391	34.152.613
Yönetim Ücretleri	7	(3.542.858)	(1.815.421)
Saklama Ücretleri	7	(440.734)	(207.514)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(49.820)	(51.494)
Denetim Ücretleri	7	(26.007)	(16.709)
Kurul Ücretleri	7	(71.510)	(36.373)
İlan Ücretleri	7	(7.268)	(4.602)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(24.135)	(12.814)
Esas Faaliyet Giderleri	7	(4.162.332)	(2.144.927)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		79.369.059	32.007.686
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		79.369.059	32.007.686
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ	9	79.369.059	32.007.686

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM 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
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		192.317.175	20.936.042
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		79.369.059	32.007.686
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.126.965.308	640.677.947
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.170.417.584)	(501.304.500)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	228.233.958	192.317.175

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu**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		48.248.491	(122.624.437)
Net Dönem Karı/Zararı		79.369.059	32.007.686
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(45.809.234)	(21.924.351)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(17.902.809)	(17.165.185)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(27.906.425)	(4.759.166)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.538.446)	(149.464.719)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(39.309)	282.903
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		3.226	(149.747.622)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.502.363)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		18.227.112	16.756.947
Alınan Faiz		18.227.112	16.756.947
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	9	1.126.965.308	640.677.947
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	9	(1.170.417.584)	(501.304.500)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(43.452.276)	139.373.447
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		4.796.215	16.749.010
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		4.796.215	16.749.010
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		17.207.467	458.457
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	22.003.682	17.207.467

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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'inci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 25 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30 Haziran 2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Garanti Bankası A.Ş. olan T. Garanti Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono Fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7290 sayılı yazısıyla; Garanti Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu ve Garanti Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun, Garanti Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine ve Garanti Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun, Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürülmesine 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. Aytaç Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytaç 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 hazırlamaktadır. 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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 Atıflara 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 atıfla 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 getirmediği 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 kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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 değer 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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, kiralama 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 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 yükümlülüklere 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 yükümlülüklere 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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 kaydolunur.

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları) ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (VİOP) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem Komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesine uygulanır.
- 2) 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)
- 3) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 4) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesine uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırkseki) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,0 (yüzdeiki)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu 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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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 Borçlanma Araçları Fonu
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 (devamı)

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	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	4.958.258	1.070.732
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	7.563	11.658
Toplam	4.965.821	1.082.390

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)	227.885	268.023
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	18.229	21.440
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	1.368	2.043
Toplam	247.482	291.506

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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	821.525	298.402
Toplam	821.525	298.402

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	3.175.569	1.795.097
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	283.401	145.220
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	7.540	18.822
Toplam	3.466.510	1.959.139

	31 Aralık 2022	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
Özel Sektör Finansman Bonosu Garanti Bankası A.Ş.	1.114.753	1.118.312
Toplam	1.114.753	1.118.312

	31 Aralık 2021	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
Özel Sektör Finansman Bonosu Garanti Bankası A.Ş.	8.116.788	8.218.630
Toplam	8.116.788	8.218.630

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülrksekiz) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,0 (yüzdeiki)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	227.885	268.023
Denetim Ücreti	10.030	5.900
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	18.229	21.440
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	11.411	9.617
Tahvil Borsa Payı	1.985	3.230
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	1.368	2.043
Diğer	34	-
Toplam	270.943	310.253

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

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 tahvilleri	7.700.142	15.466.039	36.213.461
Özel sektör tahvilleri	57.757.500	54.804.808	59.842.898
Özel sektör bonoları	99.325.000	95.411.316	102.001.267
Özel sektör VDMK	4.070.000	4.070.000	4.857.083
Toplam	168.852.642	169.752.163	202.914.709

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvilleri	12.500.700	18.981.713	19.958.035
Özel sektör tahvilleri	55.137.500	55.468.260	57.121.079
Özel sektör bonoları	91.770.000	90.127.358	92.279.174
Özel sektör kira sertifikaları	5.500.000	5.500.000	5.653.222
Toplam	164.908.200	170.077.331	175.011.510

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

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) (*)	3.542.858	1.815.421
Saklama Ücretleri	440.734	207.514
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	49.820	51.494
Denetim Ücretleri	26.007	16.709
Kurul Ücretleri	71.510	36.373
İlan Ücretleri	7.268	4.602
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	24.135	12.814
Toplam	4.162.332	2.144.927

(*) Yönetim ücretlerinin 367.289 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 20.324 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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)	228.233.958	192.317.175
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	382.761	405.385
Birim pay değeri (TL)	596,283210	474,406243
Katılma belgeleri hareketleri	2022 adet	2021 adet
Açılış	405.385	52.734
Satışlar	2.192.721	1.457.925
Geri alımlar	(2.215.345)	(1.105.274)
Dönem sonu	382.761	405.385

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 228.233.958 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 192.317.175 TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 79.369.059 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2021: 32.007.686 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 228.233.958 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2021- 192.317.175 L)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	27.906.425	4.759.166
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	37.722.157	12.228.262
Faiz Gelirleri	17.902.809	17.165.185
Toplam	83.531.391	34.152.613

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	26.722.217	8.758.507
Devlet tahvili satış karları/zararları	4.988.311	784.251
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	3.081.992	2.444.783
Diğer menkul değerler satış karları/zararları	1.614.498	-
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	1.168.683	24.531
Kira sertifikaları satış karları/zararları	146.456	216.184
Toplam	37.722.157	12.228.256

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	1.919	1.409
Noter tasdik ücreti	523	870
Diğer Giderler	21.693	10.535
Toplam	24.135	12.814

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 3.542.858 TL'dir.(31 Aralık 2021: 1.815.421 TL)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Kur değişiminin etkileri Dipnot 18'de sunulmuştur.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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 yapıp 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

Bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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	202.914.709	175.011.510

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	2.029.147	1.750.115
%-1	(2.029.147)	(1.750.115)

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 bulunmamaktadır.

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 bulundurmamak 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						
Diğer borçlar	270.943	270.943	270.943	-	-	-
Toplam yükümlülük	270.943	270.943	270.943	-	-	-

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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)

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						
Diğer borçlar	310.253	310.253	310.253	-	-	-
Toplam yükümlülük	310.253	310.253	310.253	-	-	-

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 Borçlanma Araçları Fonu
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				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	3.502.363	202.914.709	22.087.829	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	3.502.363	202.914.709	22.087.829	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	175.011.510	17.615.918	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	175.011.510	17.615.918	-
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	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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:				
Özel Sektör Tahvilleri	59.842.898	-	-	59.842.898
Özel Sektör Bonoları	102.001.267	-	-	102.001.267
Devlet Tahvilleri	36.213.461	-	-	36.213.461
Özel Sektör VDMK	4.857.083	-	-	4.857.083
Toplam finansal yatırımlar	202.914.709	-	-	202.914.709

	31 Aralık 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Özel Sektör Tahvilleri	16.128.511	40.992.568		57.121.079
Özel Sektör Bonoları	33.361.322	58.917.852		92.279.174
Devlet Tahvilleri	17.105.188	2.852.850		19.958.035
Özel Sektör Kira Sertifikaları	-	5.653.222		5.653.222
Toplam finansal yatırımlar	66.595.021	108.416.492	-	175.011.510

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
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	22.087.829	17.615.918
<i>Vadesiz mevduat</i>	7.563	11.658
<i>Vadeli mevduat</i>	22.080.266	17.604.260
Nakit ve nakit benzerleri	22.087.829	17.615.918

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	22.087.829	17.615.918
Faiz Tahakkuku (-)	(84.147)	(408.451)
Nakit ve nakit benzerleri	22.003.682	17.207.467

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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	17.000	11.800
Toplam	17.000	11.800

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu

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 Borçlanma Araçları 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 Borçlanma Araçları Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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



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

Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

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

[illegible]

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

3

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

GARANTİ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU															
31 Aralık 2021 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 Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Girim (%)	Çıkım (%)
A BORÇLANMA ARAÇLARI															
Rİ İZELİ SEKTÖR															
Ticaret															
	CIYILIKI MONTAJI VE İNŞAAT	06.05.2023	TRFSUZK52219	5,16%	4	1.250.000	100	07.05.2021	0,00%	0	0	102,7282256	1.284.102,82	0,73%	0,87%
	ARÇELİK A.Ş.	10.02.2021	TR5ARCL22315	4,95%	4	500.000	100	12.02.2021	0,00%	0	0	102,2931939	511.465,97	0,29%	0,27%
	ARÇELİK A.Ş.	10.02.2021	TR5ARCL22315	4,95%	4	2.500.000	99,9467636	10.03.2021	0,00%	0	0	102,2931939	2.557.329,85	1,46%	1,33%
	ARÇELİK A.Ş.	10.02.2021	TR5ARCL22315	4,95%	4	2.000.000	100,459407	11.08.2021	0,00%	0	0	102,2931939	2.045.863,88	1,17%	1,06%
	AYGAZ A.Ş.	22.06.2021	TR5AYGZ62318	4,44%	4	1.627.500	100	02.07.2021	0,00%	0	0	100,1288304	1.629.598,34	0,93%	0,85%
	ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	13.07.2021	TR5CLKE72317	5,61%	4	500.000	100	16.07.2021	0,00%	0	0	104,2716667	521.358,33	0,30%	0,27%
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	13.04.2021	TR5DEVA42318	5,29%	4	4.500.000	100	14.04.2021	0,00%	0	0	103,996519	4.679.843,36	2,67%	2,43%
	DENİZBANK A.Ş.	22.05.2021	TR5DZBK52214	0,00%	0	500.000	83,242	28.07.2020	0,00%	0	0	96,07045093	480.352,25	0,27%	0,25%
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	13.10.2021	TR5ENSAE2312	4,81%	4	3.030.000	100	15.10.2021	0,00%	0	0	102,5498892	3.107.261,64	1,78%	1,61%
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	21.02.2021	TR5ENSA22315	4,85%	4	870.000	100	23.02.2021	0,00%	0	0	101,7735043	885.429,49	0,51%	0,46%
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	26.07.2021	TR5ENSA72211	2,50%	2	500.000	183,409257	11.10.2021	0,00%	0	0	193,2506268	966.253,13	0,55%	0,50%
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2021	TR5GRAN23013	5,26%	4	600.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	106,8992737	641.395,64	0,37%	0,33%
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2021	TR5GRAN23013	5,26%	4	500.000	103,357617	05.02.2021	0,00%	0	0	106,8992737	534.496,37	0,31%	0,28%
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	24.07.2021	TR5KCTF22312	4,85%	4	2.650.000	100	26.02.2021	0,00%	0	0	101,6495927	2.693.714,21	1,54%	1,40%
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03.03.2021	TR5KCTF32311	30,03%	1	1.800.000	100	01.09.2021	0,00%	0	0	106,0203574	1.908.366,43	1,09%	0,99%
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03.03.2021	TR5KCTF32311	30,03%	1	200.000	102,368383	24.09.2021	0,00%	0	0	106,0203574	212.040,71	0,12%	0,11%
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03.03.2021	TR5KCTF32311	30,03%	1	100.000	102,368383	24.09.2021	0,00%	0	0	106,0203574	106.020,36	0,06%	0,06%
	MİGROS TİCARET A.Ş.	08.06.2021	TR5MGTI62228	5,24%	4	600.000	100	10.06.2020	0,00%	0	0	101,3776443	608.265,87	0,35%	0,32%
	MİGROS TİCARET A.Ş.	23.06.2021	TR5MGTI62319	4,62%	4	1.200.000	100	25.06.2021	0,00%	0	0	100,3612923	1.204.335,51	0,69%	0,63%
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	07.02.2021	TR5ORFN22315	5,00%	4	4.000.000	100	11.02.2021	0,00%	0	0	102,4857484	4.099.429,94	2,34%	2,13%
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2021	TR5ORFN23318	4,65%	4	1.860.000	100	10.09.2021	0,00%	0	0	103,0801031	1.917.289,92	1,10%	1,00%
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI AŞ	31.10.2021	TR5OYKCE2313	4,38%	4	6.000.000	100	02.11.2021	0,00%	0	0	102,808626	6.168.517,56	3,52%	3,20%
	SARTEN AMBALAJ SANAYİ	07.07.2021	TR5SRTN72312	5,43%	4	1.450.000	100	09.07.2021	0,00%	0	0	104,516701	1.515.492,16	0,87%	0,79%
	HALK BANK A.Ş.	22.10.2021	TR5THALE2716	2,11%	12	300.000	100	20.10.2017	0,00%	0	0	102,0068316	306.020,49	0,17%	0,16%
	T.İ.S. BANKASI	22.07.2021	TR5TISB72712	5,48%	4	300.000	100	08.08.2017	0,00%	0	0	111,9463481	335.839,04	0,19%	0,17%
	T.İ.S. BANKASI	13.06.2021	TR5TISB92918	6,50%	4	1.500.000	99,56	08.02.2021	0,00%	0	0	100,6350164	1.509.525,25	0,86%	0,78%
	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.07.2021	TR5TPRS22312	5,01%	4	2.800.000	99,3851626	02.11.2021	0,00%	0	0	103,0460896	2.885.290,51	1,65%	1,50%
	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.07.2021	TR5TPRS22312	5,01%	4	500.000	99,3851626	02.11.2021	0,00%	0	0	103,0460896	515.230,45	0,28%	0,27%
	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.07.2021	TR5TPRS22312	5,01%	4	2.000.000	99,6321626	02.11.2021	0,00%	0	0	103,0460896	2.060.921,79	1,18%	1,07%
	VESTEL BİYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.06.2021	TR5VEST62314	4,92%	4	4.000.000	100	09.06.2021	0,00%	0	0	101,1241156	4.044.964,62	2,31%	2,10%
	T. VAKIFLAR BANKASI	14.06.2021	TR5VKFB92925	4,47%	4	1.000.000	100	05.02.2021	0,00%	0	0	108,364924	1.083.649,24	0,62%	0,56%
	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE Tİ	09.03.2021	TR5VSTL32213	5,17%	4	3.500.000	100	19.02.2021	0,00%	0	0	102,1016231	3.573.556,81	2,04%	1,86%
	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE Tİ	07.07.2021	TR5VSTL72227	4,91%	4	500.000	100	09.07.2020	0,00%	0	0	105,5711227	527.855,61	0,30%	0,27%
BAŞLARI TOPLAM						55.137.500							57.121.078	32,63%	29,68%
Finansman borucunu															
	ALTERNATİF BANK A.Ş.	28.04.2021	TR5ALIF42211	0,00%	0	5.110.000	91,81	03.11.2021	0,00%	0	0	94,47790962	4.827.821,18	2,76%	2,51%
	ALTERNATİF BANK A.Ş.	26.01.2021	TR5ALNF12224	0,00%	0	2.750.000	94,414	30.09.2021	0,00%	0	0	98,78870334	2.716.689,34	1,55%	1,41%
	ALTERNATİF BANK A.Ş.	26.01.2021	TR5ALNF12224	0,00%	0	2.830.000	97,0251813	25.11.2021	0,00%	0	0	98,78870334	2.795.720,30	1,60%	1,45%

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

	ALTERNATİFBANK A.Ş.	08.04.2021	TRFALNF42213	4.03%	2	5.600.000	100	04.11.2021	0,00%	0	0	102.5462417	5.742.589.54	3,28%	2,98%	
	ALTERNATİFBANK A.Ş.	11.05.2021	TRFALNF52212	4,15%	2	4.000.000	100	10.11.2021	0,00%	0	0	102.2654192	4.090.616,77	2,34%	2,12%	
	DENİZ LEASING A.Ş.	07.03.2021	TRFDNFK32210	2,25%	4	3.000.000	100	25.08.2021	0,00%	0	0	101.3252533	3.039.757,60	1,74%	1,58%	
	DENİZ LEASING A.Ş.	30.03.2021	TRFDNFK32244	1,56%	4	4.000.000	100	10.11.2021	0,00%	0	0	100.7139723	4.028.558,89	2,30%	2,09%	
	DENİZBANK A.Ş.	15.04.2021	TRFDZBK42220	1,85%	6	3.000.000	100	13.08.2021	0,00%	0	0	100.6127581	3.018.382,74	1,72%	1,57%	
	DENİZBANK A.Ş.	07.07.2021	TRFDZBK72227	2,55%	6	3.000.000	100	24.08.2021	0,00%	0	0	100.8217452	3.027.652,36	1,73%	1,57%	
	FİBA FAKTÖRİNG A.Ş.	03.03.2021	TRFFBKF32210	0,00%	0	4.000.000	95.819	02.12.2021	0,00%	0	0	97.17766957	3.887.106,78	2,22%	2,02%	
	FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11.01.2021	TRFFFKR12234	0,00%	0	3.000.000	94.123	14.09.2021	0,00%	0	0	99.49335774	2.984.800,73	1,71%	1,55%	
	FINANS FAKTÖRİNG A.Ş.	26.01.2021	TRFFINF42237	0,00%	0	2.000.000	94.296	28.09.2021	0,00%	0	0	98.18491415	1.963.698,28	1,12%	1,02%	
	FINANS BANK A.Ş.	14.01.2021	TRFFNBK12257	0,00%	0	7.000.000	96.969	05.11.2021	0,00%	0	0	99.43002342	6.960.101,64	3,98%	3,61%	
	FINANS BANK A.Ş.	01.04.2021	TRFFNBK42213	1,55%	8	2.500.000	100	02.07.2021	0,00%	0	0	100.6217638	2.515.544,10	1,44%	1,31%	
	FINANS BANK A.Ş.	13.05.2021	TRFFNBK52220	1,52%	7	5.000.000	100	15.10.2021	0,00%	0	0	100.3355615	5.016.778,08	2,87%	2,60%	
	FINANS YATIRIM MENKUL A.Ş.	18.01.2021	TRFFNYM12214	0,00%	0	2.000.000	93.523	08.09.2021	0,00%	0	0	99.14078028	1.982.815,61	1,13%	1,03%	
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	15.07.2021	TRFGAN22228	2,71%	3	7.000.000	100	19.08.2021	0,00%	0	0	100.6105359	7.042.737,51	4,02%	3,66%	
	HŞBC	07.03.2021	TRFHSBC32216	0,00%	0	1.500.000	96.106	01.12.2021	0,00%	0	0	97.41519509	1.461.227,93	0,83%	0,76%	
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08.06.2021	TRFKCTF62216	0,00%	0	100.000	87.83159	24.09.2021	0,00%	0	0	92.65585432	92.655,85	0,05%	0,05%	
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	10.06.2021	TRFKCTF92213	19,24%	1	3.600.000	100	22.09.2021	0,00%	0	0	105.3696968	3.793.309,09	2,17%	1,97%	
	MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş.	06.10.2021	TRFMCBF2215	18,75%	1	4.200.000	100	07.10.2021	0,00%	0	0	104.3713187	4.383.595,38	2,50%	2,28%	
	MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş.	16.06.2021	TRFMCBF62210	20,14%	1	1.700.000	107.414536	25.10.2021	0,00%	0	0	111.0975232	1.888.657,89	1,08%	0,98%	
	PASHA YATIRIM FİNANSMAN BANKASI A.Ş.	13.01.2021	TRFPASH12212	0,00%	0	3.000.000	95.247	06.10.2021	0,00%	0	0	99.4143708	2.982.431,12	1,70%	1,55%	
	TAM FAKTÖRİNG	03.03.2021	TRFETAM32227	0,00%	0	1.000.000	90.013	02.09.2021	0,00%	0	0	96.92872881	969.287,30	0,55%	0,50%	
	TAM FAKTÖRİNG	01.04.2021	TRFETAM42218	4,84%	2	800.000	100	05.10.2021	0,00%	0	0	104.7517854	838.014,28	0,48%	0,44%	
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	24.07.2021	TRFTBTF22221	4,88%	4	2.080.000	100	25.02.2021	0,00%	0	0	101.7017123	2.115.395,62	1,21%	1,10%	
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	06.04.2021	TRFTBTF42211	5,19%	4	2.000.000	100	07.04.2021	0,00%	0	0	104.2508702	2.085.017,40	1,19%	1,08%	
	YAPI KREDİ BANKASI	08.04.2021	TRFYKBK42228	2,50%	4	3.000.000	100	02.09.2021	0,00%	0	0	100.6110312	3.018.330,94	1,72%	1,57%	
	YAPI KREDİ BANKASI	15.04.2021	TRFYKBK42236	2,14%	4	3.000.000	100	17.09.2021	0,00%	0	0	100.3293144	3.009.879,43	1,72%	1,56%	
	İRDİ CRİTD TOPLAM					91.770.000							92.279.174	52,71%	47,91%	
	GRUP TOPLAMI					146.907.500,00							149.400.251,23	85,34%	77,60%	
	ÖZ SEKTÖR															
	Devlet tahvil															
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	07.08.2021	TRT020823T11	1,50%	2	1.000.000	272.196004	18.11.2021	0,00%	0	0	285.2850011	2.852.850,01	1,63%	1,48%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	06.11.2021	TRT061124T11	1,60%	2	2.000.000	161.295757	17.12.2021	0,00%	0	0	163.2976394	3.265.952,79	1,87%	1,70%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	08.06.2021	TRT080524T17	1,20%	2	2.500.000	250.17981	15.11.2021	0,00%	0	0	277.831382	6.945.784,55	3,97%	3,61%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	17.01.2021	TRT120122T17	4,75%	2	20	100.275	22.06.2020	0,00%	0	0	104.1883669	20,84	0,00%	0,00%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	17.03.2021	TRT120325T12	4,00%	2	142	86.51	29.05.2020	0,00%	0	0	68.39471683	97,12	0,00%	0,00%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	10.08.2021	TRT190826T19	4,50%	4	4.000.000	96.859	28.07.2021	0,00%	0	0	98.46828851	3.938.731,54	2,25%	2,04%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	10.08.2021	TRT190826T19	4,50%	4	3.000.000	96.81	20.08.2021	0,00%	0	0	98.46828851	2.954.048,66	1,69%	1,53%	
	T.C. HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI	26.01.2021	TRT260122T11	4,74%	4	538	100.360269	04.11.2021	0,00%	0	0	102.6454455	552,23	0,00%	0,00%	
	İRDİ CRİTD TOPLAM					12.500.700,00							19.958.038	11,41%	10,36%	
	GRUP TOPLAMI					159.408.200,00							169.358.289	96,75%	87,96%	
	C.KİRA SERTİFİKALARI															
	ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA															
	MİP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	17.01.2021	TRDYVKS12326	5,60%	4	800.000	100	30.03.2021	0,00%	0	0	104.8104458	838.483,57	0,48%	0,44%	
	MİP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	14.03.2021	TRDYVKS32225	6,36%	3	4.000.000	100	12.03.2021	0,00%	0	0	102.3321912	4.093.287,65	2,34%	2,13%	
	MİP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	25.05.2021	TRDYVKS52215	5,32%	3	700.000	100	24.05.2021	0,00%	0	0	103.0640699	721.448,49	0,41%	0,37%	

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GRUP TOPLAMI					5.500.000.00								5.653.219.71	0.03	0.03	
DİĞER YATIRIMLAR																
Varlık Marjinal																
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	03.01.2022	VADELİ/TL	25.00%	4.180.000	1070000	31.12.2021	0.00%	0	0	0	0	1.070.732.38	6.08%	0.56%	
	HALKBANK	06.01.2022	VADELİ/TL	18.25%	4.180.000	4000000	07.10.2021	0.00%	0	0	0	0	4.171.830.63	23.70%	2.17%	
	VAKIFBANK	06.01.2022	VADELİ/TL	18.25%	8.750.000	4000000	07.10.2021	0.00%	0	0	0	0	4.171.788.36	23.70%	2.17%	
	YAPI KREDİ BANKASI	17.01.2022	VADELİ/TL	17.00%	1.070.000	8125808.22	15.12.2021	0.00%	0	0	0	0	8.189.908.89	46.52%	4.25%	
GRUP TOPLAMI					17.684.899								17.604.260.26	1.00	0.09	
BAKIMLI VE YATIRIMLAR					182.593.099								192.615.768.94		1.00	

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu**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	228.497.338	0,00	100,12	192.615.773	100	100,1
Hazır Değerler	7.563	0,00	100,00	11.654	100	100
Bankalar	0,00	0,00	0,00	11.654	100	0,00
Alacaklar	0	0,00	0,00	-	-	-
Takastan Alacaklar	0	0,00	0,00	-	-	-
Borçlar	(270.943)	0,00	0,12	(310.253)	100	0,16
Yönetim Ücreti	(227.885)	84,11	0,10	(268.023)	86,38	0,13
Diğer Borçlar	(43.058)	15,89	0,02	(42.230)	13,61	0,02
Fon Toplam Değeri	228.233.958	100	100	192.317.175	100	100