

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2023 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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun("Fon") 31 Aralık 2023 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 2023 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.

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.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır 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 2023 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 2024
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	42.563.518	22.087.829
Borsa Para Piyasası Alacakları	17	7.024.754	3.502.363
Finansal yatırımlar	6,17	444.667.441	202.914.709
Toplam Varlıklar (A)		494.255.713	228.504.901
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	885.258	270.943
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		885.258	270.943
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	493.370.455	228.233.958

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2023 ve 2022 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 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	18.108.891	17.902.809
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	47.338.783	37.722.157
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	(12.744.583)	27.906.425
Esas Faaliyet Gelirleri		52.703.091	83.531.391
Yönetim Ücretleri	7	(3.060.005)	(3.542.858)
Saklama Ücretleri	7	(241.278)	(440.734)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(51.735)	(49.820)
Denetim Ücretleri	7	(34.925)	(26.007)
Kurul Ücretleri	7	(42.691)	(71.510)
İlan Ücretleri	7	(13.151)	(7.268)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(25.476)	(24.135)
Esas Faaliyet Giderleri	7	(3.469.261)	(4.162.332)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		49.233.830	79.369.059
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		49.233.830	79.369.059
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ	9	49.233.830	79.369.059

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		228.233.957	192.317.175
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		49.233.830	79.369.059
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.015.605.490	1.126.965.308
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(799.702.822)	(1.170.417.584)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	493.370.455	228.233.958

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(195.487.157)	48.248.491
Net Dönem Karı/Zararı		49.233.830	79.369.059
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.364.308)	(45.809.234)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(18.108.891)	(17.902.809)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	12.744.583	(27.906.425)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(257.405.390)	(3.538.446)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		614.315	(39.309)
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(254.497.314)	3.226
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.522.391)	(3.502.363)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		18.048.711	18.227.112
Alınan Faiz		18.048.711	18.227.112
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	9	1.015.605.490	1.126.965.308
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	9	(799.702.822)	(1.170.417.584)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		215.902.668	(43.452.276)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		20.415.511	4.796.215
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		20.415.511	4.796.215
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		22.003.682	17.207.467
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	42.419.193	22.003.682

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4, 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

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

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 24 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 hükmü 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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Buna istinaden Fon’un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

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 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Nisan 2024 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.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. 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 uygulanacaktır.

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

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. 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işleminden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGG, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

ii) Yayımlanan 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.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 2023 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 Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 2023 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 alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal 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 2023 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

- 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 tarifesi 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 tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Faiz gelir ve gideri

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

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] (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.

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 2023 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 değerlendirir. 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 değerlendirir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. 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 değerlendirir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	14.137.481	4.958.258
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	21.948	7.563
Toplam	14.159.429	4.965.821

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	812.587	227.885
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	32.500	18.229
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	1.297	1.368
Toplam	846.384	247.482

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	838.110	821.525
Toplam	838.110	821.525

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	2.274.242	3.175.569
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	124.650	283.401
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	6.830	7.540
Toplam	2.405.722	3.466.510

	31 Aralık 2023	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
Özel Sektör Tahvili Garanti Bankası A.Ş	1.112.718	1.169.073
Toplam	1.112.718	1.169.073

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

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] (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 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	812.587	227.885
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	32.500	18.229
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	24.669	11.411
Denetim Ücreti	12.000	10.030
Tahvil Borsa Payı	1.875	1.985
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	1.297	1.368
Diğer	330	34
Toplam	885.258	270.943

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla finansal yatırımları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel sektör bonoları	294.565.000	280.176.867	293.341.807
Devlet tahvilleri	62.250.142	60.481.592	63.518.775
Özel sektör tahvilleri	54.580.000	55.978.813	58.513.120
Özel sektör VDMK	29.480.000	25.694.777	26.911.008
Özel Sektör Kira Sertifikaları	2.000.000	2.000.000	2.382.731
Toplam	442.875.142	424.332.049	444.667.441

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 kira sertifikaları	4.070.000	4.070.000	4.857.083
Toplam	168.852.642	169.752.163	202.914.709

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	3.060.005	3.542.858
Saklama Ücretleri	241.278	440.734
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	51.735	49.820
Denetim Ücretleri	34.925	26.007
Kurul Ücretleri	42.691	71.510
İlan Ücretleri	13.151	7.268
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	25.476	24.135
Toplam	3.469.261	4.162.332

(*) Yönetim ücretlerinin 785.763 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 367.289 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 2023 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

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 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	493.370.455	228.233.958
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	601.008	382.761
Birim pay değeri (TL)	820,904972	596,283210
Katılma belgeleri hareketleri	2023 adet	2022 adet
Açılış	382.761	405.385
Satışlar	1.349.636	2.192.721
Geri alışı	(1.131.389)	(2.215.345)
Dönem sonu	601.008	382.761

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu**31 ARALIK 2023 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 (devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi **493.370.455** TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 228.233.958 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi **49.233.830** TL artış tutarındadır (31 Aralık 2022: 79.369.059 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki **493.370.455** TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2022- 228.233.958 TL)

11. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	47.338.783	37.722.157
Faiz Gelirleri	18.108.891	17.902.809
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(12.744.583)	27.906.425
Toplam	52.703.091	83.531.391

<u>Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Devlet tahvili satış karları/zararları	26.895.708	4.988.311
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	13.525.571	26.722.217
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	5.674.302	3.081.992
Diğer menkul değerler satış karları/zararları	2.039.662	1.614.498
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	833.796	1.168.683
VDKM Satış Karları/Zararları	(1.629.980)	-
Varlığa Dayalı menkul kıymet satış karları/zararları	(277)	-
Kira sertifikaları satış karları/zararları	-	146.456
Toplam	47.338.782	37.722.157

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Diğer Giderler	20.483	21.693
Vergi, resim ve harçlar	3.974	1.919
Noter tasdik ücreti	1.019	523
Toplam	25.476	24.135

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri **3.060.005** TL'dir.(31 Aralık 2022: 3.542.858 TL)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022 : Bulunmamaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal yatırımlar	444.667.440	202.914.709

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	(4.446.674)	(2.029.147)
%-1	4.446.674	2.029.147

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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

31 Aralık 2023		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	885.258	885.258	885.258	-	-	-
Toplam yükümlülük	885.258	885.258	885.258	-	-	-

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2022

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	270.943	270.943	270.943	-	-	-
Toplam yükümlülük	270.943	270.943	270.943	-	-	-

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	7.024.754	444.667.440	42.563.521	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	7.024.754	444.667.440	42.563.521	-
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	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		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 (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (31rut 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Özel Sektör Tahvilleri	58.513.120	-	-	58.513.120
Özel Sektör Bonoları	293.341.807	-	-	293.341.807
Devlet Tahvilleri	63.518.775	-	-	63.518.775
Özel Sektör VDMK	26.911.008	-	-	26.911.008
Özel Sektör Kira Sertifikaları	2.382.731	-	-	2.382.731
Toplam finansal yatırımlar	444.667.441	-	-	444.667.441

	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 Kira Sertifikaları	4.857.083	-	-	4.857.083
Toplam finansal yatırımlar	202.914.709	-	-	202.914.709

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	42.563.518	22.087.829
Vadesiz mevduat	21.948	7.563
Vadeli mevduat	42.541.570	22.080.266
Nakit ve nakit benzerleri	42.563.518	22.087.829

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	42.563.521	22.087.829
Faiz Tahakkuku (-)	(144.328)	(84.147)
Nakit ve nakit benzerleri	42.419.193	22.003.682

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	2023	2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	20.000	17.000
Toplam	20.000	17.000

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



EY

Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
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 Fonu' nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																						
Sermaye Piyasası Aracı B.BORÇLANMA ARAÇLARI		İhraççı Kurum		Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal	Faz	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskor	Bo	Re	Günlük Birim De	Toplam Değer	Grup Yüzde	Toplam	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V. Sonrası M. Fiyatı	
B. 1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																								
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																								
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01.10.2025	TRSCOLAE2518	11,72%	4	3.000.000		100	28.09.2023	0,00%	0	0	0	100,4409062	3.013.227,19	0,68%	0,61%				01.10.2025	100	100	100
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01.10.2025	TRSCOLAE2518	11,72%	4	2.000.000		99,825	01.11.2023	0,00%	0	0	0	100,4409062	2.008.818,12	0,45%	0,41%				01.10.2025	99,825	99,825	99,825
	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01.10.2025	TRSCOLAE2518	11,72%	4	3.000.000		99,825	16.11.2023	0,00%	0	0	0	100,4409062	3.013.227,19	0,68%	0,61%				01.10.2025	99,825	99,825	99,825
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSENSAE2429	13,66%	4	7.470.000		104,796	24.11.2023	0,00%	0	0	0	111,1704668	8.304.433,87	1,87%	1,68%				18.10.2024	104,796	104,796	104,796
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	17.07.2025	TRSENSAE2526	10,60%	4	670.000		100	17.07.2023	0,00%	0	0	0	108,8598848	729,361,23	0,16%	0,15%				17.07.2025	100	100	100
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	25.09.2025	TRSENSAE2516	12,10%	4	3.000.000		100	20.09.2023	0,00%	0	0	0	101,3814484	3.041.443,45	0,68%	0,62%				25.09.2025	100	100	100
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN2303	10,95%	4	500.000		102,5436494	05.02.2021	0,00%	0	0	0	106,2793707	637,676,22	0,14%	0,13%				14.02.2030	102,5436494	102,5436494	102,5436494
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN2303	10,95%	4	500.000		102,5436494	05.02.2021	0,00%	0	0	0	106,2793707	637,676,22	0,14%	0,13%				14.02.2030	102,5436494	102,5436494	102,5436494
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2025	TRSKCF2511	24,43%	2	3.160.000		100	01.12.2023	0,00%	0	0	0	103,7783342	3.279,395,36	0,74%	0,66%				02.12.2025	100	100	100
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03.11.2025	TRSKCF2511	23,68%	2	2.000.000		100	03.11.2023	0,00%	0	0	0	107,1110751	2.142,221,50	0,48%	0,43%				03.11.2025	100	100	100
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.	06.09.2024	TRSMAVI92414	11,22%	4	740.000		100	06.09.2023	0,00%	0	0	0	103,0137896	762,302,04	0,17%	0,15%				06.09.2024	100	100	100
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.	06.09.2024	TRSMAVI92414	11,22%	4	3.720.000		99,835	07.11.2023	0,00%	0	0	0	103,0137896	3.832,112,97	0,86%	0,78%				06.09.2024	99,835	99,835	99,835
	MERCEDES BENZ KAMİYON FİNANSMAN	23.09.2024	TRSMBK92437	47,77%	1	1.500.000		100	18.09.2023	0,00%	0	0	0	111,6858828	1.675,288,24	0,38%	0,34%				23.09.2024	100	100	100
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	01.10.2024	TRSLMPC2414	12,22%	4	8.000.000		104,6235783	07.11.2023	0,00%	0	0	0	112,1545844	4.486,183,38	1,01%	0,91%				01.10.2024	99,84	104,6235783	104,6235783
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	01.10.2024	TRSLMPC2414	12,22%	4	8.000.000		106,8924902	24.11.2023	0,00%	0	0	0	112,1545844	8.972,366,75	2,02%	1,82%				01.10.2024	99,85	106,8924902	106,8924902
	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2024	TRSORFNA2419	12,36%	4	3.120.000		100	21.11.2023	0,00%	0	0	0	105,38468	3.288,002,01	0,74%	0,67%				02.12.2024	100	100	100
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALAR	07.10.2025	TRSSİSSE2517	11,72%	4	5.000.000		106,2959846	22.10.2023	0,00%	0	0	0	111,5223307	5.576,116,54	1,25%	1,13%				07.10.2025	99,95	106,2959846	106,2959846
	HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAE22716	2,70%	12	300.000		100	20.10.2017	0,00%	0	0	0	102,250904	306,777,16	0,07%	0,06%				22.10.2027	100	100	100
	T.İS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB2712	7,94%	4	300.000		100	08.09.2017	0,00%	0	0	0	105,4153906	316,245,93	0,07%	0,06%				27.07.2027	100	100	100
	T.İS BANKASI	13.09.2029	TRSTISB9218	7,32%	4	1.500.000		99,56	08.02.2021	0,00%	0	0	0	108,0756637	1.513,134,96	0,34%	0,31%				13.09.2029	99,56	99,56	99,56
	T. VAKIFLAR BANKASI	14.09.2029	TRSVKFB92925	8,99%	4	1.000.000		100	05.02.2021	0,00%	0	0	0	108,3387662	1.083,387,66	0,24%	0,22%				14.09.2029	100	100	100
TOPLAM															58.513,118,62	15,45%	11,84%							
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONUSU																								
	ADEL KALEMÇİLİK TİCARET VE SAN	17.07.2024	TRFADEL72412	42,38%	1	1.200.000		100	19.07.2023	0,00%	0	0	0	117,4841994	1.409,810,39	0,32%	0,29%				17.07.2024	100	100	100
	ADEL KALEMÇİLİK TİCARET VE SAN	13.09.2024	TRFADEL92410	22,94%	2	5.000.000		108,147033	23.11.2023	0,00%	0	0	0	113,038021	6.651,901,95	1,27%	1,14%				13.09.2024	99,45	108,147033	108,147033
	ADEL KALEMÇİLİK TİCARET VE SAN	13.09.2024	TRFADEL92410	22,94%	2	8.000.000		108,2680769	24.11.2023	0,00%	0	0	0	113,038021	9.043,041,68	2,03%	1,83%				13.09.2024	99,445	108,2680769	108,2680769
	AKİS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAK	22.09.2024	TRFACIY72415	18,83%	1	5.000.000		107,8266619	28.12.2023	0,00%	0	0	0	117,7743636	471,098,57	0,11%	0,10%				22.09.2024	99,905	107,8266619	107,8266619
	AK FİNANSMAN KİRALAMA A.Ş.	17.04.2024	TRFAKFK24219	10,29%	4	4.000.000		100	15.12.2023	0,00%	0	0	0	101,5530939	4.008,740,91	0,12%	0,12%				17.04.2024	100	100	100
	ALTERNATİF FİNANSMAN	09.05.2024	TRFALFK52424	0,00%	0	6.000.000		82,992	21.11.2023	0,00%	0	0	0	86,8080660	5.208,516,41	1,17%	1,05%				09.05.2024	82,992	82,992	82,992
	ARZUM EV ALETLERİ	12.01.2024	TRFAZEV12410	9,31%	1	1.000.000		100	19.07.2023	0,00%	0	0	0	108,0713962	1.080,713,96	0,24%	0,22%				12.01.2024	100	100	100
	ARZUM EV ALETLERİ	15.03.2024	TRFAZEV32418	11,72%	2	350.000		100	15.09.2023	0,00%	0	0	0	102,4204981	358,471,74	0,08%	0,07%				15.03.2024	100	100	100
	ARZUM EV ALETLERİ	07.06.2024	TRFAZEV62415	11,68%	2	7.750.000		100	15.12.2023	0,00%	0	0	0	102,1700159	7.918,176,23	1,78%	1,60%				07.06.2024	100	100	100
	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCAR	07.03.2024	TRFAZTK32419	0,00%	0	2.200.000		87,054	10.11.2023	0,00%	0	0	0	92,53851173	2.035,847,26	0,46%	0,41%				07.03.2024	87,054	87,054	87,054
	BİEN FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	18.03.2024	TRFBIEF32427	11,85%	1	5.000.000		100	15.12.2023	0,00%	0	0	0	102,0454126	5.102,270,63	1,15%	1,03%				18.03.2024	100	100	100
	BİLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	03.06.2024	TRFBKLM62419	23,29%	1	4.000.000		100	07.12.2023	0,00%	0	0	0	102,9673238	4.118,692,95	0,93%	0,83%				03.06.2024	100	100	100
	BİLKOM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	13.06.2024	TRFBKLM62419	23,41%	1	3.000.000		100	18.12.2023	0,00%	0	0	0	101,6681368	3.050,044,10	0,69%	0,62%				13.06.2024	100	100	100
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	04.10.2024	TRFDEVAE2413	46,87%	1	4.000.000		105,2158176	23.11.2023	0,00%	0	0	0	109,6224498	4.384,099,92	0,99%	0,89%				04.10.2024	99,035	105,2158176	105,2158176
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	14.11.2024	TRFDEVAE2413	46,87%	1	5.000.000		104,9775401	23.11.2023	0,00%	0	0	0	109,6224498	5.248,107,01	1,19%	1,06%				14.11.2024	99,035	104,9775401	104,9775401
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	13.09.2024	TRFDEVAB2419	45,87%	1	1.000.000		100	15.09.2023	0,00%	0	0	0	111,8543256	1.118,543,26	0,25%	0,23%				13.09.2024	100	100	100
	DORUK FAKTORİNG	05.03.2024	TRFDKFK32415	19,62%	1	500.000		100	08.09.2023	0,00%	0	0	0	112,1981465	560,909,73	0,13%	0,11%				05.03.2024	100	100	100
	DENİZ LEASİNG A.Ş.	03.05.2024	TRFDNFK52416	19,77%	1	8.000.000		100	21.11.2023	0,00%	0	0	0	104,6132963	8.369,063,70	1,88%	1,69%				03.05.2024	100	100	100
	DENİZ YATIRIM MK A.Ş.	15.05.2024	TRFDNZYS2415	20,83%	1	7.000.000		100	29.11.2023	0,00%	0	0	0	103,7862071	7.265,034,50	1,63%	1,47%				15.05.2024	100	100	100
	ÜNÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04.01.2024	TRFDUUM12410	12,35%	1	425.000		100	28.09.2023	0,00%	0	0	0	111,9508687	475,791,19	0,11%	0,10%				04.01.2024	100	100	100
	DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE	15.03.2024	TRFDYBY32415	20,38%	1	2.500.000		100	26.09.2023	0,00%	0	0	0	111,542319	2.788,557,98	0,63%	0,56%				15.03.2024	100	100	100
	DYO BOYA FABRİKALARI SANAYİ VE	15.03.2024	TRFDYBY32415	20,38%	1	5.000.000		106,4973281	23.11.2023	0,00%	0	0	0	111,542319	5.577,115,95	1,25%	1,13%				15.03.2024	99,585	106,4973281	106,4973281
	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	29.03.2024	TRFDZF32438	12,40%	1	8.000.000		100	20.12.2023	0,00%	0	0	0	101,4123137	8.112,985,09	1,82%	1,64%				29.03.2024	100	100	100
	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	08.05.2024	TRFDZF32440	20,13%	1	5.000.000		100	23.11.2023	0,00%	0	0	0	104,3764496	5.218,822,48	1,17%	1,06%				08.05.2024	100	100	100
	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	21.06.2024	TRFDZF32419	23,01%	1	1.000.000		100	28.12.2023	0,00%	0	0	0	100,3557042	1.034,228,17	0,99%	0,81%				21.06.2024	100	100	100
	FINANS FİNANSMAN KİRALAMA A.Ş.	03.01.2024	TRFFNFK2440	0,00%	0	1.000.000		90,411	27.09.2023	0,00%	0	0	0	99,7844852	997,544,85	0,22%	0,20%				03.01.2024	90,411	90,411	90,411
	FINANS FİNANSMAN KİRALAMA A.Ş.	13.03.2024	TRFFNFK32414	0,00%	0	1.000.000		83,908	20.09.2023	0,00%	0	0	0	93,03589271	930,358,93	0,21%	0,19%				13.03.2024	83,908	83,908	83,908
	FINANS FİNANSMAN KİRALAMA A.Ş.	13.03.2024	TRFFNFK32414	0,00%	0	200.000		89,45311	20															

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALAR	24.09.2024	TRFSISE92416	11,97%	4	1.700.000	101,33125	06.11.2023	0,00%	0	0	102,4937222	1.742.393,28	0,39%	0,35%			24.09.2024	101,33125	101,33125	101,33125
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALAR	24.09.2024	TRFSISE92416	11,97%	4	5.000.000	101,34625	29.11.2023	0,00%	0	0	102,4937222	5.124.686,11	1,15%	1,04%			24.09.2024	101,34625	101,34625	101,34625
	SMART GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ	08.11.2024	TRFSMARK2414	12,22%	4	2.000.000	100	10.11.2023	0,00%	0	0	106,8099176	2.136.198,35	0,48%	0,43%			08.11.2024	100	100	100
	SARKUYSAN ELEKTROLİTİK BAKIR S	01.03.2024	TRFSRKY32418	21,09%	1	660.000	100	04.09.2023	0,00%	0	0	113,5667182	749.540,34	0,17%	0,15%			01.03.2024	100	100	100
	SUZUKI MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	12.01.2024	TRFSUZK12411	19,25%	1	400.000	100	17.07.2023	0,00%	0	0	117,9668078	471.867,23	0,11%	0,10%			12.01.2024	100	100	100
	SUZUKI MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	04.01.2024	TRFSUZK12429	13,36%	1	1.500.000	100	01.09.2023	0,00%	0	0	113,0215434	1.695.323,15	0,38%	0,34%			04.01.2024	100	100	100
	SUZUKI MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	04.01.2024	TRFSUZK12429	13,36%	1	4.000.000	108,46728	21.11.2023	0,00%	0	0	113,0215434	4.520.861,74	1,02%	0,91%			04.01.2024	99,81	108,46728	108,46728
	SUZUKI MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	04.01.2024	TRFSUZK12429	13,36%	1	3.000.000	108,46728	21.11.2023	0,00%	0	0	113,0215434	3.390.646,30	0,76%	0,69%			04.01.2024	99,81	108,46728	108,46728
	SUZUKI MOTORLU ARAÇLAR PAZARLA	14.03.2024	TRFSUZK32419	21,34%	1	1.000.000	100	19.09.2023	0,00%	0	0	112,03385	1.120.338,50	0,25%	0,23%			14.03.2024	100	100	100
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	11.03.2024	TRFTATK32412	20,44%	1	850.000	100	11.09.2023	0,00%	0	0	112,1338144	953.137,42	0,21%	0,19%			11.03.2024	100	100	100
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	14.06.2024	TRFTBTF62417	23,52%	1	8.000.000	100	20.12.2023	0,00%	0	0	101,4423475	8.115.387,80	1,83%	1,64%			14.06.2024	100	100	100
	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	05.03.2024	TRFVDF32411	19,66%	1	2.000.000	100	12.09.2023	0,00%	0	0	112,0565614	2.241.131,23	0,50%	0,45%			05.03.2024	100	100	100
	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUK	21.05.2024	TRFVDTF52410	0,00%	0	1.290.000	81,673	21.11.2023	0,00%	0	0	85,494032	1.102.744,01	0,25%	0,22%			21.05.2024	81,673	81,673	81,673
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	16.01.2024	TRFVFAS12412	0,00%	0	2.000.000	93,686	17.11.2023	0,00%	0	0	98,39023875	1.967.604,78	0,44%	0,40%			16.01.2024	93,686	93,686	93,686
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	01.02.2024	TRFVFAS22411	0,00%	0	2.000.000	91,022	03.11.2023	0,00%	0	0	96,81316725	1.936.263,35	0,44%	0,39%			01.02.2024	91,022	91,022	91,022
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	15.02.2024	TRFVFAS22445	0,00%	0	3.000.000	90,717	17.11.2023	0,00%	0	0	95,24547233	2.857.364,17	0,64%	0,58%			15.02.2024	90,717	90,717	90,717
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	27.02.2024	TRFVFAS22452	0,00%	0	10.000.000	89,852	22.11.2023	0,00%	0	0	93,88705465	9.388.705,47	2,11%	1,90%			27.02.2024	89,852	89,852	89,852
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	27.02.2024	TRFVFAS22452	0,00%	0	5.000.000	90,449858	28.11.2023	0,00%	0	0	93,88705465	4.694.352,73	1,06%	0,95%			27.02.2024	90,449858	90,449858	90,449858
	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	27.02.2024	TRFVFAS22478	0,00%	0	5.000.000	90,213	01.12.2023	0,00%	0	0	93,54629623	4.677.314,76	1,05%	0,95%			27.02.2024	90,213	90,213	90,213
	YAPI KREDİ FAKTORİNG	28.02.2024	TRFYAKF22412	0,00%	0	10.000.000	90,221	28.11.2023	0,00%	0	0	93,71829512	9.371.829,51	2,11%	1,90%			28.02.2024	90,221	90,221	90,221
	YAPI KREDİ FAKTORİNG	28.02.2024	TRFYAKF22420	0,00%	0	6.000.000	90,515	05.12.2023	0,00%	0	0	93,42617972	5.605.570,78	1,26%	1,13%			28.02.2024	90,515	90,515	90,515
	YAPI KREDİ BANKASI	01.03.2024	TRFYKBK32419	0,00%	0	5.000.000	89,565	17.11.2023	0,00%	0	0	93,89673139	4.694.836,57	1,06%	0,95%			01.03.2024	89,565	89,565	89,565
	YAPI KREDİ BANKASI	08.03.2024	TRFYKBK32427	0,00%	0	7.000.000	89,27	22.11.2023	0,00%	0	0	93,13938635	6.519.757,04	1,47%	1,32%			08.03.2024	89,27	89,27	89,27
	YAPI KREDİ YATIRIM A.Ş.	29.02.2024	TRFYKYM22426	0,00%	0	4.500.000	90,017	29.11.2023	0,00%	0	0	93,47772317	4.206.497,54	0,95%	0,85%			29.02.2024	90,017	90,017	90,017
	YAPI KREDİ YATIRIM A.Ş.	07.03.2024	TRFYKYM32417	0,00%	0	5.000.000	89,813	06.12.2023	0,00%	0	0	92,58243968	4.629.121,98	1,04%	0,94%			07.03.2024	89,813	89,813	89,813
	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞER	04.04.2024	TRFYTFM42416	0,00%	0	7.040.000	87,63	14.12.2023	0,00%	0	0	89,50593976	6.301.471,60	1,42%	1,27%			04.04.2024	87,63	87,63	87,63
TOPLAM						294.565.000,00							293.341.806,74	77,45%	59,35%						
ÖZEL SEKTÖR VDMK																					
	FİBABANK A.Ş.	01.04.2024	TRFPB2F42425	25,73%	1	2.210.000	100	19.09.2023	0,00%	0	0	112,9884608	2.497.044,98	0,56%	0,51%			01.04.2024	100	100	100
	FİBABANK A.Ş.	01.04.2024	TRFPB2F42433	25,73%	1	1.430.000	100	19.09.2023	0,00%	0	0	113,1216824	1.617.640,06	0,36%	0,33%			01.04.2024	100	100	100
	FİBABANK A.Ş.	05.03.2024	TRFPB3F32424	15,62%	1	2.110.000	100	03.11.2023	0,00%	0	0	107,2100074	2.262.131,16	0,51%	0,46%			05.03.2024	100	100	100
	FİBABANK A.Ş.	15.03.2024	TRFPB3F32432	0,00%	0	2.410.000	87,362	16.11.2023	0,00%	0	0	92,00638932	2.217.363,98	0,50%	0,45%			15.03.2024	87,362	87,362	87,362
	FİBABANK A.Ş.	30.04.2024	TRFPB3F42423	0,00%	0	4.390.000	83,923	30.11.2023	0,00%	0	0	87,07752022	3.822.703,14	0,86%	0,77%			30.04.2024	83,923	83,923	83,923
	FİBABANK A.Ş.	11.06.2024	TRFPB3F62413	0,00%	0	8.000.000	80,699	14.12.2023	0,00%	0	0	82,44823022	6.595.858,42	1,48%	1,33%			11.06.2024	80,699	80,699	80,699
	FİBABANK A.Ş.	02.07.2024	TRFPB3F72412	30,62%	1	1.110.000	100	30.11.2023	0,00%	0	0	104,0558637	1.155.020,09	0,26%	0,23%			02.07.2024	100	100	100
	FİBABANK A.Ş.	07.03.2024	TRPTMKF32431	0,00%	0	4.000.000	89,762	07.12.2023	0,00%	0	0	92,46536681	3.698.615,47	0,83%	0,75%			07.03.2024	89,762	89,762	89,762
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	07.05.2024	TRPTMK152417	0,00%	0	1.820.000	84,726	19.12.2023	0,00%	0	0	86,04009211	1.565.929,68	0,35%	0,32%			07.05.2024	84,726	84,726	84,726
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	19.09.2024	TRPTMK192413	0,00%	0	2.000.000	72,836	19.12.2023	0,00%	0	0	73,9355594	1.478.711,19	0,33%	0,30%			19.09.2024	72,836	72,836	72,836
TOPLAM						29.480.000,00							26.911.008,17	7,10%	5,44%						
ARA GRUP TOPLAMI						378.625.000,00							378.765.933,53	85,64%	76,64%						
B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																					
DEVLET TAHVİLİ																					
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	03.10.2029	TRT031029T10	8,19%	2	2.000.000	80,945	01.11.2023	0,00%	0	0	90,8990754	1.817.981,51	0,41%	0,37%			03.10.2029	80	80,945	80,945
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	05.06.2030	TRT050630T11	18,38%	2	5.000.000	79,701	15.11.2023	0,00%	0	0	93,16025945	4.658.012,97	1,05%	0,94%			05.06.2030	79,701	79,701	79,701
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	12.03.2025	TRT120325T12	4,00%	2	1.42	86,51	29.05.2020	0,00%	0	0	76,65814208	108,85	0,00%	0,00%			12.03.2025	86,51	86,51	86,51
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	4.000.000	97,43176923	08.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	4.133.412,58	0,93%	0,84%			13.10.2027	96,701	97,43176923	97,43176923
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	2.000.000	98,40285714	13.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	2.066.706,29	0,46%	0,42%			13.10.2027	96,26	98,40285714	98,40285714
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	4.000.000	98,40510989	16.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	4.133.412,58	0,93%	0,84%			13.10.2027	96,015	98,40510989	98,40510989
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	4.000.000	98,40510989	16.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	4.133.412,58	0,93%	0,84%			13.10.2027	96,015	98,40510989	98,40510989
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	2.000.000	98,40510989	16.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	2.066.706,29	0,46%	0,42%			13.10.2027	96,015	98,40510989	98,40510989
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	4.000.000	98,40510989	16.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	4.133.412,58	0,93%	0,84%			13.10.2027	96,015	98,40510989	98,40510989
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.10.2027	TRT131027T10	7,50%	4	5.000.000	98,97978022	20.11.2023	0,00%	0	0	103,3353145	5.166.765,72	1,16%	1,05%			13.10.2027	96,26	98,97978022	98,97978022
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	9,64%	4	5.000.000	105,1444988	15.12.2023	0,00%	0	0	108,3484716	5.417.423,58	1,22%	1,10%			14.01.2026	99,28	105,1444988	105,1444988
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	9,64%	4	5.000.000	105,4697813	18.12.2023	0,00%	0	0	108,3484716	5.417.423,58	1,22%	1,10%			14.01.2026	99,28	105,4697813	105,4697813
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	16.06.2027	TRT160627T13	10,49%	4	250.000	90,369	14.09.2023	0,00%	0	0										

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

[illegible]

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

5

Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	494.233.765	0,00	100,17	228.497.338	0,00	100,12
Hazır Değerler	21.948	0,00	0,00	7.563	0,00	100,00
Bankalar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alacaklar	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Borçlar	(885.258)	100,00	0,17	(270.943)	0,00	0,12
Yönetim Ücreti	(812.587)	91,79	0,16	(227.885)	84,11	0,10
Diğer Borçlar	(72.671)	8,21	0,01	(43.058)	15,89	0,02
Fon Toplam Değeri	493.370.455	100	100	228.233.958	100	100