

Garanti Portföy
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon ("Fon")'un 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon'un 31 Aralık 2020 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 ("SPK") tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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.



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu"), finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Kurucu, 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.

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 bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından 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, bu tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, 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 halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve 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) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi


Mevlah Koşum, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	10.113.694	10.676
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	13.913.766	9.954.701
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	--	25.106.205
Ters Repo Alacakları	5,22	24.061.678	55.668.934
Takas Alacakları	5	14.598.433	--
Diğer Alacaklar	5	152.756	--
Finansal Varlıklar	19	260.712.732	172.328.156
Toplam Varlıklar (A)		323.553.059	263.068.672
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	2.920	670.168
Diğer Borçlar	5	2.012.105	876.105
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.015.025	1.546.273
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	321.538.034	261.522.399

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	19.633.553	4.884.395
Temettü Gelirleri	12	1.730.181	585.591
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	16.695.632	(2.121.450)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	3.558.353	14.240.810
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	25.828.850	135.139
Esas Faaliyet Gelirleri		67.446.569	17.724.485
Yönetim Ücretleri	8	(10.009.772)	(1.887.272)
Saklama Ücretleri	8	(549.907)	(114.425)
Denetim Ücretleri	8	(27.948)	(10.219)
Kurul Ücretleri	8	(75.786)	(21.890)
İlan Ücretleri	8	(3.841)	(3.186)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.099.453)	(148.045)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(69.922)	(39.937)
Esas Faaliyet Giderleri		(11.836.629)	(2.224.974)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		55.609.940	15.499.511
Net Dönem Karı/(Zararı)		55.609.940	15.499.511
Diğer Kapsamlı Gelir			--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	55.609.940	15.499.511

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		261.522.399	15.700.522
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	55.609.940	15.499.511
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	700.562.430	318.810.946
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(696.156.735)	(88.488.580)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		321.538.034	261.522.399

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(51.073.501)	(151.659.768)
Net Dönem Karı/Zararı		55.609.940	15.499.511
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(24.922.087)	(19.710.796)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(19.633.553)	(4.884.395)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.730.181)	(585.591)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.558.353)	(14.240.810)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(103.067.725)	(152.918.469)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(3.959.065)	(8.600.463)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(14.751.189)	--
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		468.752	1.501.010
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(84.826.223)	(145.819.016)
Yatırım Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		21.306.371	5.469.986
Alınan Temettü	12	1.730.181	585.591
Alınan Faiz	12	19.576.190	4.884.395
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	700.562.430	318.810.946
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(696.156.735)	(88.488.580)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		4.405.695	230.322.366
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(46.667.806)	78.662.598
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(46.667.806)	78.662.598
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		80.785.815	2.123.217
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	34.118.009	80.785.815

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 23 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27 Şubat 2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23 Ocak 2018 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Alt Portföy Yöneticisi:

Unvanı: BlackRock Investment Management (UK) Limited

Merkez Adresi: 12, Throgmorton Avenue London EC2N 2DL

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 34467 Sarıyer/İstanbul

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

Portföydeki yabancı para cinsinden menkul kıymetler, değerlendirme tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") Amerikan Doları alış kuru olan 7,4194 TL (31 Aralık 2019: 5,9400 TL) ve Euro alış kuru olan 9,1164 TL (31 Aralık 2019: 6,6621 TL) ile değerlendirilmiştir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından da 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamış ve ardından KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında TFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Fon’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için ‘% 10 testinin’ gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65 (yüzdeüçvirgüaltmışbeş)'dir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gider oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

Kurucu'ya Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgüleksenbeş) [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 Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır (31 Aralık 2019: Günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgüleksenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)]).

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Fon'un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- 1- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- 2- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- 1- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- 2- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Fon'un finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 uyarınca, "beklenen kredi zararları" modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Fon aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinden ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Fon'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Fon, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Fon'a olan yükümlülüklerini, Fon teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

Fon, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi muhtemel temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Fon'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Fon, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Fon yönetimi, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve bu finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplanan değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü içinde değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir. Buna göre, Fon yönetimi, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında, ilgili finansal varlıklara ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin, Fon içtüzüğünde yer alan detaylı değerlendirme ilkeleri aşağıda sunulmuştur:

- (1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Fon Kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetim A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri		
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	5.002.377	--
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz Mevduat)	56.331	10.676
Toplam	5.058.708	10.676

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan borçlar		
T.Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	718.411	462.985
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	22.924	14.814
T. Garanti Bankası A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	2.740	5.558
Toplam	744.075	483.357

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Giderler		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	4.018.254	732.356
T.Garanti Bankası A.Ş. Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	390.795	65.633
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	388.099	47.674
T.Garanti Bankası A.Ş. /Aracılık Komisyonu	127.659	23.195
T. Garanti Bankası A.Ş. / Portföy Saklama Giderleri	319.406	60.930
Toplam	5.244.213	929.788

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla fon portföyünde bulunan ilişkili taraflara ait hisse ve borçlanma senetleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	
Hisse senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.940.797	6.128.649
Toplam	4.940.797	6.128.649

	31 Aralık 2020	
Borçlanma senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	5.400.000	5.641.353
Toplam	5.400.000	5.641.353

	31 Aralık 2019	
Hisse senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	11.571.918	13.368.000
Toplam	11.571.918	13.368.000

	31 Aralık 2019	
Borçlanma senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.000.000	3.104.820
Toplam	3.000.000	3.104.820

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeikivirgülelli)] (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 ödenir (31 Aralık 2019: Günlük %0,0063'ünden (yüzbindealtıvirgülüç) [yıllık yaklaşık %2,30 (yüzdeikivirgülotuz)] (BSMV dahil)).

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Alacaklar		
Ters Repo Alacakları (Dipnot 22)	24.061.678	55.668.934
Takas Alacakları	14.598.433	--
Diğer Alacaklar	152.756	--
Toplam	38.812.867	55.668.934

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının vadesi 4 Ocak 2021, faiz oranı %11,00 ile %18,00 arasındadır (31 Aralık 2019: Ters repo alacaklarının vadesi 2 Ocak 2020, faiz oranı %9,00 ile %11,25 arasındadır).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
Takas Karşılıkları	1.231.539	361.108
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	718.411	462.985
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	22.924	14.814
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	16.077	13.076
Denetim Ücreti	15.733	6.266
Tahvil Borsa Payı	4.681	9.691
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	2.740	5.558
BPP İşlem Masrafı	--	2.607
Takas Borçları	2.920	670.168
Toplam	2.015.025	1.546.273

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için 13.913.766 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2019: 9.954.701 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 24.061.678 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 55.668.934 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 24.096.745 TL'dir (31 Aralık 2019: 54.176.760 TL).

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) (*)	10.009.772	1.887.272
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.099.453	148.045
Saklama Ücretleri	549.907	114.425
Kurul Ücretleri	75.786	21.890
Denetim Ücretleri	27.948	10.219
İlan Ücretleri	3.841	3.186
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	69.922	39.937
Toplam	11.836.629	2.224.974

(*) Yönetim ücretlerinin 5.600.723 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.089.283 TL'dir).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Birim pay değeri		
Fon Net Varlık Değeri	321.538.034	261.522.399
Dolaşımdaki Pay Sayısı	194.747.806	184.949.955
Birim Pay Değeri	1,651048	1,414017

	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Katılma belgeleri hareketleri				
Açılış	184.949.955	243.847.320	13.737.097	13.524.954
Satışlar	470.195.532	700.562.430	237.200.014	318.810.946
Geri alımlar (-)	(460.397.681)	(696.156.735)	(65.987.156)	(88.488.580)
Dönem sonu	194.747.806	248.253.015	184.949.955	243.847.320

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 321.538.034 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 261.522.399 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 55.609.940 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 15.499.511 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	261.522.399	15.700.522
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	55.609.940	15.499.511
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	700.562.430	318.810.946
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(696.156.735)	(88.488.580)
31 Aralık İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	321.538.034	261.522.399

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	321.538.034	261.522.399
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	321.538.034	261.522.399
Fark	--	--

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz Gelirleri	19.633.553	4.884.395
Temettü Gelirleri	1.730.181	585.591
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	16.695.632	(2.121.450)
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	3.558.353	14.240.810
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	25.828.850	135.139
Toplam	67.446.569	17.724.485

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Vergi Resim Harç vb. Giderler	68.218	31.805
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	463	292
Diğer Giderler	1.241	7.840
Toplam	69.922	39.937

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 20'de sunulmuştur.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	1.500	11.375.550
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	2.000	15.167.400
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	500	3.791.850
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	1.500	11.375.550
F_XU0300221	26 Şubat 2021	KISA	750	12.438.750
F_XU0300221	26 Şubat 2021	KISA	750	12.438.750
F_XU0300221	26 Şubat 2021	KISA	1.750	29.023.750

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

18. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

31 Aralık 2019				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_USDTRY0220	28 Şubat 2020	Kısa	2.100	12.698.070
F_XU0300220	28 Şubat 2020	Kısa	5.500	77.715.000
F_XU0300220	28 Şubat 2020	Kısa	700	9.891.000
F_PGSUS0120	31 Ocak 2020	Kısa	150	1.296.300
F_THYAO0120	31 Ocak 2020	Uzun	825	1.206.975

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	260.712.732	172.328.156
Toplam	260.712.732	172.328.156

31 Aralık 2020		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri (*)	80.115.991	93.913.973
Devlet Tahvili	58.855.464	59.151.591
Özel Sektör Tahvili	34.839.560	36.245.849
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	30.668.725	31.367.985
Yatırım Fonu	20.020.969	20.532.448
Özel Sektör Finansman Bonusu	10.291.749	10.525.721
Altın	8.248.550	8.975.165
Toplam	243.041.008	260.712.732

31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri (*)	119.134.180	131.768.955
Devlet Tahvili	14.761.580	15.310.071
Özel Sektör Tahvili	13.973.603	14.502.304
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	8.897.600	9.249.224
Özel Sektör Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	1.359.309	1.497.602
Toplam	158.126.272	172.328.156

(*) Borsa yatırım fonlarını da içermektedir.

31 Aralık 2020 tarihinde devlet tahvili ve kamu sektörü dış borçlanma araçlarının yıllık faiz oranları %4,60 ile %10,45 arasındadır. (31 Aralık 2019: Devlet tahvili ve kamu sektörü dış borçlanma araçlarının yıllık faiz oranları %4,60 ile %7,00 arasındadır).

31 Aralık 2020 tarihinde özel sektör tahvili ve özel sektör varlığa dayalı menkul kıymetlerin yıllık faiz oranları %2,50 ile %4,56 arasındadır (31 Aralık 2019: Özel sektör finansman bonusu ve özel sektör tahvillerinin yıllık faiz oranları %2,50 ile %7,80 arasındadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	9.391.397	13.176.896

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

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Yatırım fonları	%10	2.053.245	--
Altın	%10	897.517	--

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

		Faiz Pozisyonu Tablosu	
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	90.519.577	25.454.211
Nakit ve nakit benzerleri	Ters repo alacakları	24.061.678	55.668.934
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	46.771.569	15.104.990

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam Değer / Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(905.196)	(905.196)
		Aşağı	905.196	905.196
31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Toplam Değer / Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	(254.542)	(254.542)
		Aşağı	254.542	254.542

Kredi riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Finansal Varlıklar ^(*)	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat ^(*)	Diğer ^(***)	Toplam
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	38.812.867	137.291.146	10.113.694	13.913.766	200.131.473
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	38.812.867	137.291.146	10.113.694	13.913.766	200.131.473
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Banka mevduatlarının 56.331 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

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

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Finansal Varlıklar ^(*)	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki Mevduat ^(*)	Diğer ^(***)	Toplam
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	55.668.934	40.559.201	10.676	35.060.906	131.299.717
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	55.668.934	40.559.201	10.676	35.060.906	131.299.717
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Banka mevduatlarının tümü vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(***) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden ve borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi:

31 Aralık 2020					
	TL	ABD	Avro	Yen	Diğer
	Karşılığı	Doları			
Finansal varlıklar	62.543.115	8.429.673	--	--	--
Toplam	62.543.115	8.429.673	--	--	--

31 Aralık 2019					
	TL	ABD	Avro	Yen	Diğer
	Karşılığı	Doları			
Finansal varlıklar	26.454.260	4.453.579	--	--	--
Toplam	26.454.260	4.453.579	--	--	--

31 Aralık 2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.254.312	(6.254.312)	6.254.312	(6.254.312)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.254.312	(6.254.312)	6.254.312	(6.254.312)
TOPLAM	6.254.312	(6.254.312)	6.254.312	(6.254.312)

31 Aralık 2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.645.426	(2.645.426)	2.645.426	(2.645.426)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.645.426	(2.645.426)	2.645.426	(2.645.426)
TOPLAM	2.645.426	(2.645.426)	2.645.426	(2.645.426)

Fon'un 26 Şubat 2021 vadeli USD/TL paritesine endeksli vadeli işlem kontratlarında 95.611.600 TL'lik kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 28 Şubat 2020 vadeli 12.698.070 TL). Döviz kuruna bağlı olarak bu kontratın değerinde %10'luk bir artış/(azalış) olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, Fon'un net varlık değerinde 9.561.160 TL tutarında artış/(azalış) oluşacaktır (31 Aralık 2019: 1.269.807 TL). Yukarıda gösterilen tablodaki döviz pozisyonu dikkate alındığında, Fon'un net varlık değerinde toplam 15.815.472 TL tutarında artış (azalış) oluşacaktır (31 Aralık 2019: 3.915.233 TL).

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi: (devamı)

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.015.025	2.015.025	2.015.025	--	--	--
Diğer Borçlar	2.012.105	2.012.105	2.012.105	--	--	--
Takas Borçları	2.920	2.920	2.920	--	--	--

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.546.273	1.546.273	1.546.273	--	--	--
Diğer Borçlar	876.105	876.105	876.105	--	--	--
Takas Borçları	670.168	670.168	670.168	--	--	--

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil olmak üzere diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Seviye 1 : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	93.913.973	--	--	93.913.973
Devlet Tahvili	59.151.591	--	--	59.151.591
Özel Sektör Tahvili	--	36.245.849	--	36.245.849
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	--	31.367.985	--	31.367.985
Yatırım Fonu	20.532.448	--	--	20.532.448
Özel Sektör Finansman Bonosu	10.525.721	--	--	10.525.721
Altın	8.975.165	--	--	8.975.165
Toplam	193.098.898	67.613.834	--	260.712.732

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse Senetleri	114.563.920	--	--	114.563.920
Borsa Yatırım Fonları	17.205.035	--	--	17.205.035
Devlet Tahvili	--	15.310.071	--	15.310.071
Özel sektör tahvili	716.136	13.786.168	--	14.502.304
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP	--	9.249.224	--	9.249.224
Özel Sektör VDMK	--	1.497.602	--	1.497.602
Toplam	132.485.092	39.843.064	--	172.328.156

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	10.113.694	10.676
<i>Vadesiz Mevduat</i>	56.331	10.676
<i>Vadeli Mevduat (*)</i>	10.057.363	--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	13.913.766	9.954.701
Nakit ve nakit benzerleri	24.027.460	9.965.377

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatlarının faiz oranı %17,40 ile %17,50 arasında, vadesi 4 Ocak ile 22 Ocak 2021 arasındadır.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap döneminde nakit akış tablosunda, 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 2020	31 Aralık 2019
Nakit Ve Nakit Benzerleri	24.027.460	9.965.377
Ters Repo Alacakları (*)	24.061.678	55.668.934
Takasbank Borsa Para Piyasası (***)	--	25.106.205
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri (**)	(13.913.766)	(9.954.701)
Faiz Reeskontları	(57.363)	--
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	34.118.009	80.785.815

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacaklarının faiz oranı %11,00 ile %18,00 arasında, vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: faiz oranı %9,00 ile %11,25 aralığında olup, vadesi 2 Ocak 2020'dir).

(**) 31 Aralık 2020 tarihinde vadeli işlem opsiyon sözleşmeleri için borsaya verilen nakit teminatlar 13.913.766 TL'dir (31 Aralık 2019: 9.954.701 TL).

(***) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un Takasbank borsa para piyasası alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: faiz oranı %11,00 olup, vade aralığı 2 Ocak ile 27 Ocak 2020 arasındadır).

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

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fonun yatırım stratejisi: Fonun temel amacı, uzun vadeli yatırım perspektifiyle TL mevduat getirisi üzerinde bir getiri sağlamaktır. Fon, hem yurtiçi hem de G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde, Türk Lirası ve dövizde endeksli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, kira sertifikalarına, yatırım fonlarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve izahnamede yer verilen diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle orta ve uzun vadede TL bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, yurtiçinde ve/veya G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma payları ile yatırım ortaklıklarının paylarına yatırım yapabilecektir. Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurtiçi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde ortaklık payı, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alarak, spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranı -%20'ye kadar düşürülebilir. Fonun yatırım amaçlarına ulaşacağına bir garantisi yoktur.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %50'si ve fazlası olamaz.

Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payı	--	50
Yabancı Ortaklık Payları	--	25
Kamu Borçlanma Araçları	--	50
Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	50
Yabancı Kamu Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	25
Ters Repo İşlemleri	--	100
Varantlar ve İskontolu Sertifikalar	--	10
Ulusal Ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler İle Bu Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	10
Gayrimenkul Sertifikaları	--	20
Vadeli (TL – Döviz) / Katılma Hesabı (TL – Döviz)	--	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri Ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	--	20
İpoteğe Dayanıklı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	--	20
Kira Sertifikaları	--	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	20
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	--	20
Gelire Endeksli Senetler	--	20
Kıymetli Madenler Ödünç Sertifikası	--	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	--	10

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fonun Eşik Değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde fon portföyüne, yurt içi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerin borsalarda işlem gören ortaklık payı, döviz/kur, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), varant ve sertifikaları, riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap işlemleri dahil edilebilir.

Portföye borsa dışı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward, repo, ters repo ve swap sözleşmesi dahil edilebilir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), forward, repo, ters repo ve swap sözleşmesi karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler: Fon portföyünde, G20 Üyesi Ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde gerek kamu gerekse de özel sektör tarafından ihraç edilen ve bu ülkelerin borsa ve piyasalarında işlem gören borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, menkul kıymet yatırım ortaklığı paylarına, kıymetli madenler ile bunlara dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yer verilebilir. Portföyde yer alacak yabancı borçlanma araçları sadece organize piyasalardan alınabilir, borsa dışı işlem yapılmayacaktır.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

Fon süresi ve tutarı

Fon, 12 Şubat 2018 tarihinde kurulmuş olup, Fon iç tüzüğüne göre Fon süresizdir.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri
Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak
Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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 Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fonu 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken 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 Resmi 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 Anonim Şirketi ("Kurucu")'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Meri Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Garanti Piyasası Matkap Girişi Hedefli Değişken Fon
Bajımız Desteklenen Geçmiş
31 Aralık 2023 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimi	Vade	SIN Kodu	Nominal Fiyat Oran	Fair Ödeme Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alın Fiyat(2)	Alın Tutar(3)	İslem Ortam	Borsa Sıralama No(4)	Repo Teminat Tutar(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer Net Varkit Değeri	Kam	Toplam (%)
AFAV															
Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayi A.Ş.			TRAAEFES19A			11,817	22,68	03.12.2020				23,18	273,918	0,00	0,00
Anadolu Efes Biraçılık Ve Malt Sanayi A.Ş.			TRAAEFES19B			40,009	22,68	06.12.2020				23,18	927,206	0,01	0,00
Akbank T.A.Ş.			TRAAKBANK19			144,993	5,27	09.11.2020				18,25	1,004,051	0,00	0,00
Akbank T.A.Ş.			TRAAKBANK19			60,136	5,61	10.11.2020				18,25	417,647	0,01	0,00
Akbank T.A.Ş.			TRAAKBANK19			54,253	5,52	11.11.2020				18,25	2,393,575	0,01	0,00
Akbank T.A.Ş.			TRAAKBANK19			250,000	6,49	22.12.2020				18,25	1,732,500	0,02	0,01
Arçelik A.Ş.			TRARCLK19H5			11,669	22,91	15.09.2020				30,40	354,342	0,00	0,00
Arçelik A.Ş.			TRARCLK19H5			2,662	23,14	30.09.2020				30,40	26,243	0,00	0,00
Arçelik A.Ş.			TRARCLK19H5			20,888	30,98	30.09.2020				30,40	635,299	0,01	0,00
Arçelik A.Ş.			TRARCLK19H5			2,548	24,64	09.10.2020				30,40	77,496	0,00	0,00
Arçelik A.Ş.			TRARCLK19H5			13,186	28,84	09.11.2020				30,40	400,854	0,01	0,00
ARD Grup Bilişim Teknolojileri A.Ş.			TRARDY00023			16,312	41,67	16.12.2020				48,08	794,291	0,01	0,00
Aeslan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL19H2			5,170	18,80	30.09.2020				18,25	94,753	0,00	0,00
Aeslan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL19H2			6,778	17,81	09.11.2020				18,25	123,699	0,00	0,00
Aeslan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL19H2			5,891	18,47	11.11.2020				18,25	107,511	0,00	0,00
Aeslan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL19H2			100,000	18,35	21.12.2020				18,25	1,825,000	0,03	0,01
Bim Birleşik Magazalar A.Ş.			TRBIMM00018			22,524	69,27	30.09.2020				75,50	1,706,562	0,02	0,01
Bim Birleşik Magazalar A.Ş.			TRBIMM00018			10,460	70,99	09.11.2020				75,50	758,200	0,01	0,00
Bim Birleşik Magazalar A.Ş.			TRBIMM00018			9,044	68,95	11.11.2020				75,50	682,822	0,01	0,00
Bim Birleşik Magazalar A.Ş.			TRBIMM00018			30,000	72,25	21.12.2020				75,50	2,265,000	0,02	0,01
Doğan Sektörler Grubu Holding A.Ş.			TRDOLH01Q8			59,513	2,78	04.12.2020				3,07	1,628,675	0,02	0,01
Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.			TRREGY00007			582,454	2,18	18.12.2020				2,14	1,246,452	0,02	0,00
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			94,387	9,44	30.09.2020				14,93	1,409,198	0,02	0,00
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			73,687	10,86	09.11.2020				14,93	1,091,188	0,02	0,00
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			42,298	11,67	10.11.2020				14,93	632,866	0,01	0,00
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			67,231	11,58	11.11.2020				14,93	1,004,057	0,01	0,00
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			150,000	11,09	01.12.2020				14,93	2,239,500	0,03	0,01
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			90,000	11,81	07.12.2020				14,93	1,341,704	0,02	0,00
Ergeçli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRERELG19G3			15,000	14,12	22.12.2020				14,93	223,500	0,00	0,00
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.			TRFOTOSN19H6			3,691	98,14	27.10.2020				126,00	465,064	0,01	0,00
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.			TRFOTOSN19H6			1,000	109,64	03.11.2020				126,00	126,000	0,00	0,00
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.			TRFOTOSN19H6			899	122,80	09.11.2020				126,00	1,120,14	0,00	0,00
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.			TRFOTOSN19H6			514	116,74	09.11.2020				126,00	645,704	0,00	0,00
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRGARANSN19			5,512	6,95	03.11.2020				10,37	572,548	0,01	0,00
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRGARANSN19			102,363	7,28	09.11.2020				10,37	1,607,112	0,01	0,00
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRGARANSN19			59,279	7,67	10.11.2020				10,37	614,723	0,01	0,00
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRGARANSN19			194,124	7,98	11.11.2020				10,37	2,013,060	0,03	0,01
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRGARANSN19			10,000	10,80	22.12.2020				10,37	1,066,600	0,01	0,00
Türkiye İş Bankası A.Ş.			TRISCB19N2			67,448	5,88	19.10.2020				7,00	472,388	0,01	0,00
Türkiye İş Bankası A.Ş.			TRISCB19N2			5,373	42,05	09.11.2020				7,00	294,146	0,00	0,00
Türkiye İş Bankası A.Ş.			TRISCB19N2			24,328	6,01	10.11.2020				7,00	170,296	0,00	0,00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISMS00011			22,472	6,27	11.11.2020				7,00	1,544,304	0,02	0,01
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISMS00011			74,288	8,07	15.09.2020				17,66	1,312,600	0,02	0,00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISMS00011			12,269	9,14	30.09.2020				17,66	569,871	0,01	0,00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISMS00011			28,957	10,98	09.11.2020				17,66	511,187	0,01	0,00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISMS00011			16,768	12,15	10.11.2020				17,66	296,123	0,00	0,00
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISMS00011			26,628	12,71	11.11.2020				17,66	470,215	0,01	0,00
Keç Holding A.Ş.			TRAKCHOL19Q8			7,509	15,28	08.12.2020				21,12	149,400	0,00	0,00
Keç Holding A.Ş.			TRAKCHOL19Q8			50,000	15,48	19.10.2020				21,12	1,056,000	0,01	0,00
Keç Holding A.Ş.			TRAKCHOL19Q8			15,846	15,86	09.11.2020				21,12	1,026,212	0,01	0,00
Keç Holding A.Ş.			TRAKCHOL19Q8			12,864	16,74	10.11.2020				21,12	271,688	0,00	0,00
Keç Holding A.Ş.			TRAKCHOL19Q8			20,458	17,14	11.11.2020				21,12	431,651	0,01	0,00
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.			TRKOAL00014			943	77,85	14.09.2020				96,70	91,870	0,00	0,00
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.			TRKOAL00014			9,183	79,24	15.09.2020				96,70	887,996	0,01	0,00
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.			TRKOAL00014			6,084	77,63	20.09.2020				96,70	590,786	0,00	0,00
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.			TRKOAL00014			3,714	81,00	09.11.2020				96,70	358,757	0,01	0,00
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRKANDMB19G7			50,769	3,35	30.09.2020				5,78	293,213	0,00	0,00
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRKANDMB19G7			56,724	3,53	09.11.2020				5,78	312,600	0,00	0,00
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRKANDMB19G7			12,845	3,61	10.11.2020				5,78	189,844	0,00	0,00
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRKANDMB19G7			3,984	22,11	22.12.2020				5,78	931,454	0,00	0,00
Logo Yatırım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRALOGOW19U2			6,306	120,43	16.12.2020				125,50	801,443	0,01	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			1,399	38,40	14.09.2020				42,80	59,796	0,00	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			8,203	39,42	15.09.2020				42,80	331,280	0,00	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			2,441	40,36	29.09.2020				42,80	104,475	0,00	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			5,984	40,73	30.09.2020				42,80	252,691	0,00	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			3,645	39,96	09.11.2020				42,80	156,006	0,00	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			2,110	39,28	10.11.2020				42,80	90,308	0,00	0,00
Migros Ticaret A.Ş.			TRMIGT00012			3,351	39,11	11.11.2020				42,80	143,423	0,00	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			8,044	8,04	07.09.2020				8,78	70,626	0,00	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			7,347	8,93	14.09.2020				8,78	260,827	0,00	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			52,836	8,00	15.09.2020				8,78	463,847	0,01	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			15,708	7,76	29.09.2020				8,78	117,899	0,00	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			5,492	8,98	15.09.2020				8,78	48,200	0,00	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			19,842	7,78	09.11.2020				8,78	174,213	0,00	0,00
Oyak Çimento Fabrikaları A.Ş.			TRAMRDNS19F2			17,243	8,24	11.11.2020				8,78	151,284	0,00	0,00
Pektaş Perakende Holding A.Ş.			TRAPETKM19E0			194,242	4,35	03.12.2020				4,98	967,325	0,01	0,00
Pektaş Perakende Holding A.Ş.			TRAPETKM19E0			15,000	4,69	07.12.2020				4,98	747,000	0,01	0,00
Türkiye Sise Ve Cam Fabrikaları A.Ş.			TRASSISW19Q3												

Garanti Portföy Menkul Değerli Değişken Fon
 Bülgenar Demirelmen Gecem
 31 Aralık 2019 Tahvil
 Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oran	Faz Özdeği Sayısı	Nominal Değer(1)	Birim Alın Fiyatı(2)	Alın Aylık Tutar(3)	İç Likite Oran	Borsa Şifresi/Notlar	Repo Teminat Tutar(4)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Oran (%)	Toplam
AFAP	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	11,000	21,67	23,07,2019	21,67	23,07,2019				23,08	253,890	0,22	0,14
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	5,000	21,84	23,07,2019	21,84	23,07,2019				23,08	115,400	0,10	0,04
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	1,877	21,28	31,07,2019	21,28	31,07,2019				23,08	43,321	0,04	0,02
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	23,377	22,97	23,08,2019	22,97	23,08,2019				23,08	233,500	0,20	0,09
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	2,000	22,97	13,09,2019	22,97	13,09,2019				23,08	46,164	0,04	0,02
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	2,000	22,38	23,09,2019	22,38	23,09,2019				23,08	46,164	0,04	0,02
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	8,000	22,74	27,10,2019	22,74	27,10,2019				23,08	184,464	0,16	0,07
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	20,000	20,45	08,10,2019	20,45	08,10,2019				23,08	692,400	0,60	0,24
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	10,000	20,22	09,10,2019	20,22	09,10,2019				23,08	203,800	0,18	0,08
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	10,000	19,75	04,11,2019	19,75	04,11,2019				23,08	200,800	0,18	0,08
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	3,000	19,60	06,11,2019	19,60	06,11,2019				23,08	69,240	0,06	0,03
	Anadolu Efes Birlikli Ve Mali Sanyesi A.Ş.		TRAEFES91A5	19,000	23,74	23,10,2019	23,74	23,10,2019				23,08	458,600	0,42	0,16
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	10,000	6,28	19,04,2019	6,28	19,04,2019				8,11	81,100	0,07	0,03
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	30,000	6,05	29,04,2019	6,05	29,04,2019				8,11	241,500	0,21	0,08
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	15,000	5,70	08,05,2019	5,70	08,05,2019				8,11	121,650	0,11	0,05
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	15,000	5,81	20,05,2019	5,81	20,05,2019				8,11	121,650	0,11	0,05
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	15,000	5,64	22,05,2019	5,64	22,05,2019				8,11	121,650	0,11	0,05
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	15,000	5,75	24,05,2019	5,75	24,05,2019				8,11	121,650	0,11	0,05
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	10,000	7,44	24,07,2019	7,44	24,07,2019				8,11	283,800	0,25	0,11
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	50,000	7,70	25,07,2019	7,70	25,07,2019				8,11	405,500	0,35	0,15
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	210,000	7,22	15,08,2019	7,22	15,08,2019				8,11	1,703,100	1,49	0,65
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	60,000	6,71	22,08,2019	6,71	22,08,2019				8,11	486,600	0,42	0,16
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	80,000	7,33	09,09,2019	7,33	09,09,2019				8,11	648,800	0,57	0,22
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	20,000	7,65	11,09,2019	7,65	11,09,2019				8,11	162,200	0,14	0,06
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	45,000	7,38	23,09,2019	7,38	23,09,2019				8,11	364,950	0,32	0,14
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	50,000	7,88	07,10,2019	7,88	07,10,2019				8,11	405,500	0,35	0,15
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	80,000	7,57	08,10,2019	7,57	08,10,2019				8,11	648,800	0,57	0,22
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	70,000	7,98	09,10,2019	7,98	09,10,2019				8,11	567,700	0,50	0,22
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	200,000	7,11	21,10,2019	7,11	21,10,2019				8,11	1,622,000	1,42	0,62
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	100,000	7,14	23,10,2019	7,14	23,10,2019				8,11	811,000	0,71	0,31
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	50,000	7,08	06,11,2019	7,08	06,11,2019				8,11	405,500	0,35	0,15
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	150,000	8,01	13,12,2019	8,01	13,12,2019				8,11	1,216,500	1,08	0,44
	Akbank T.A.Ş.		TRAAKBNK10	200,000	8,36	26,12,2019	8,36	26,12,2019				8,11	1,622,000	1,42	0,62
	Acedian Elektronik Sanyesi Ve Ticareti A.Ş.		TRAESE91H2	50,000	20,84	08,10,2019	20,84	08,10,2019				20,94	1,047,000	0,92	0,36
	Acedian Elektronik Sanyesi Ve Ticareti A.Ş.		TRAESE91H2	80,000	19,66	06,12,2019	19,66	06,12,2019				20,94	1,675,200	1,44	0,64
	Acedian Elektronik Sanyesi Ve Ticareti A.Ş.		TRAESE91H2	20,000	19,06	26,12,2019	19,06	26,12,2019				20,94	418,800	0,37	0,14
	Bunne Huduma Yıvamalı Yem Sanyesi A.Ş.		TRABANV7D2S	8,000	14,05	18,08,2019	14,05	18,08,2019				18,57	69,800	0,06	0,03
	Bunne Huduma Yıvamalı Yem Sanyesi A.Ş.		TRABANV7D2S	15,000	14,15	04,11,2019	14,15	04,11,2019				18,57	278,550	0,24	0,11
	Bunne Huduma Yıvamalı Yem Sanyesi A.Ş.		TRABANV7D2S	14,42	2,08	11,10,2019	2,08	11,10,2019				18,57	37,145	0,03	0,01
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	1,000	39,23	08,05,2019	39,23	08,05,2019				46,66	46,660	0,04	0,02
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	1,600	36,28	20,05,2019	36,28	20,05,2019				46,66	74,664	0,07	0,03
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	1,600	36,04	22,05,2019	36,04	22,05,2019				46,66	74,664	0,07	0,03
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	1,800	37,05	24,05,2019	37,05	24,05,2019				46,66	83,988	0,07	0,03
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	20,000	38,97	16,06,2019	38,97	16,06,2019				46,66	512,320	0,44	0,20
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	8,000	47,28	24,07,2019	47,28	24,07,2019				46,66	373,240	0,33	0,14
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	46,98	25,07,2019	46,98	25,07,2019				46,66	466,600	0,41	0,18
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	6,000	48,64	22,08,2019	48,64	22,08,2019				46,66	279,960	0,24	0,10
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	3,000	48,54	09,09,2019	48,54	09,09,2019				46,66	139,980	0,12	0,05
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	3,000	48,44	21,09,2019	48,44	21,09,2019				46,66	139,980	0,12	0,05
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	3,500	49,02	23,09,2019	49,02	23,09,2019				46,66	163,310	0,14	0,06
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	3,000	49,70	02,10,2019	49,70	02,10,2019				46,66	139,980	0,12	0,05
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	7,000	48,27	07,10,2019	48,27	07,10,2019				46,66	326,620	0,28	0,12
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	5,000	47,58	08,10,2019	47,58	08,10,2019				46,66	233,300	0,20	0,09
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	5,000	47,86	09,10,2019	47,86	09,10,2019				46,66	233,300	0,20	0,09
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	3,000	47,57	06,11,2019	47,57	06,11,2019				46,66	139,980	0,12	0,05
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	45,56	13,12,2019	45,56	13,12,2019				46,66	466,600	0,41	0,18
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	46,34	26,12,2019	46,34	26,12,2019				46,66	466,600	0,41	0,18
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	8,59	15,08,2019	8,59	15,08,2019				11,17	111,700	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	8,58	2,94	16,08,2019	2,94	16,08,2019				11,17	94,713	0,08	0,03
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	2,064	8,29	06,09,2019	8,29	06,09,2019				11,17	23,077	0,02	0,01
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	1,000	8,42	09,09,2019	8,42	09,09,2019				11,17	21,226	0,02	0,01
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	2,300	8,82	09,09,2019	8,82	09,09,2019				11,17	25,691	0,22	0,12
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	13,000	8,66	11,09,2019	8,66	11,09,2019				11,17	145,211	0,13	0,06
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	8,41	10,69	09,09,2019	10,69	09,09,2019				11,17	111,700	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	5,000	8,18	26,09,2019	8,18	26,09,2019				11,17	55,850	0,05	0,02
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	8,28	27,09,2019	8,28	27,09,2019				11,17	111,700	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	8,54	30,10,2019	8,54	30,10,2019				11,17	111,700	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	8,61	10,17	09,2019	10,17	09,2019				11,17	117,656	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	4,000	9,29	19,04,2019	9,29	19,04,2019				9,04	36,160	0,03	0,01
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	20,000	9,02	29,04,2019	9,02	29,04,2019				9,04	180,800	0,16	0,07
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	13,000	7,48	09,05,2019	7,48	09,05,2019				9,04	117,520	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	13,000	7,44	20,05,2019	7,44	20,05,2019				9,04	117,520	0,10	0,04
	Bim Birlikli Mağazaları A.Ş.		TRBIMM00018	10,000	7,34	14,05,2019	7,34	14,05,2							

Mavi Gıym Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV00037	8,000	39,964	17.10.2018	57,96	463,290	0,49	0,18
Mavi Gıym Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV00037	5,000	45,44	03.10.2018	57,96	298,597	0,29	0,11
Mavi Gıym Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV00037	5,000	45,58	01.11.2018	57,96	289,500	0,23	0,11
Mavi Gıym Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV00037	5,000	45,21	03.10.2018	57,96	286,500	0,23	0,11
Mavi Gıym Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV00037	10,000	45,79	03.12.2018	57,96	607,956	0,53	0,23
Mavi Gıym Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREMAV00037	8,000	51,43	19.12.2018	57,96	463,290	0,49	0,18
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	1,800	13,12	08.04.2018	57,96	41,984	0,04	0,01
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	5,000	13,44	29.04.2018	57,96	133,214	0,12	0,05
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	5,000	12,78	08.05.2018	57,96	36,320	0,03	0,01
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	1,000	11,49	24.05.2018	57,96	24,220	0,02	0,01
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	2,000	14,27	11.07.2018	57,96	48,844	0,04	0,02
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	2,000	15,48	04.07.2018	57,96	48,442	0,04	0,02
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	9,000	15,63	23.07.2018	57,96	217,980	0,19	0,08
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	9,000	17,82	23.08.2018	57,96	217,980	0,19	0,08
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	5,000	18,28	21.08.2018	57,96	121,100	0,11	0,05
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	2,000	18,34	22.08.2018	57,96	121,100	0,11	0,05
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	3,000	20,84	23.09.2018	57,96	274,622	0,24	0,09
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	5,000	20,58	02.10.2018	57,96	484,440	0,43	0,02
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	5,000	21,84	07.10.2018	57,96	121,100	0,11	0,05
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	10,000	20,60	08.10.2018	57,96	242,200	0,21	0,09
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	3,000	21,40	06.11.2018	57,96	272,600	0,06	0,03
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	37,000	24,24	18.12.2018	57,96	896,142	0,78	0,34
Mgros Ticaret A.Ş.	TREMG100012	20,000	24,83	26.12.2018	57,96	484,440	0,42	0,18
Net Holding A.Ş.	FRANTHOLIQ	480,000	1,61	11.09.2018	57,96	520,000	0,41	0,28
Net Holding A.Ş.	FRANTHOLIQ	150,000	1,83	16.09.2018	57,96	390,000	0,34	0,15
Net Holding A.Ş.	FRANTHOLIQ	20,000	1,78	02.10.2018	57,96	52,000	0,05	0,02
Net Holding A.Ş.	FRANTHOLIQ	180,000	2,24	23.12.2018	57,96	468,000	0,41	0,18
Net Holding A.Ş.	FRANTHOLIQ	100,000	2,72	26.12.2018	57,96	260,000	0,23	0,10
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	5,000	7,85	16.01.2018	57,96	47,700	0,04	0,02
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	3,000	7,74	27.03.2018	57,96	26,220	0,02	0,01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	3,000	7,53	29.03.2018	57,96	26,220	0,02	0,01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	2,500	7,92	29.04.2018	57,96	23,850	0,02	0,01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	7,000	7,38	29.04.2018	57,96	66,740	0,06	0,03
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	7,148	4,58	05.05.2018	57,96	42,350	0,04	0,02
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	3,000	7,24	20.05.2018	57,96	47,700	0,04	0,02
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	3,000	9,98	22.05.2018	57,96	26,220	0,02	0,01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	3,000	7,14	24.05.2018	57,96	19,800	0,02	0,01
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	8,000	7,86	24.07.2018	57,96	76,320	0,07	0,03
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	9,368	12,07	02.08.2018	57,96	114,440	0,10	0,04
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	25,000	8,61	15.08.2018	57,96	238,500	0,21	0,09
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	10,000	8,39	22.08.2018	57,96	95,400	0,08	0,04
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	6,000	9,27	09.09.2018	57,96	57,240	0,05	0,02
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	114,000	9,62	27.09.2018	57,96	1,087,560	0,95	0,41
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	40,000	9,65	01.10.2018	57,96	391,160	0,34	0,15
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	15,000	9,29	02.10.2018	57,96	143,100	0,12	0,05
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	30,000	9,07	07.10.2018	57,96	286,200	0,25	0,11
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	35,000	9,21	10.10.2018	57,96	333,000	0,29	0,12
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	50,000	9,17	09.10.2018	57,96	477,000	0,42	0,18
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	15,000	9,45	16.11.2018	57,96	143,100	0,12	0,05
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	65,000	9,60	13.11.2018	57,96	620,100	0,54	0,24
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	10,000	8,93	13.12.2018	57,96	95,400	0,08	0,04
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	FRASABOLIQ	80,000	9,65	26.12.2018	57,96	823,200	0,73	0,29
Türkiye Siye Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	FRASISEW1Q3	150,000	4,78	20.11.2018	57,96	790,500	0,69	0,30
Türkiye Siye Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	FRASISEW1Q3	4,901	14,55	01.11.2019	57,96	764,150	5,27	2,29
Türkiye Siye Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	FRASISEW1Q3	35,000	5,12	13.12.2018	57,96	184,850	0,16	0,07
Türkiye Siye Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	FRASISEW1Q3	50,000	5,57	26.12.2018	57,96	263,500	0,23	0,10
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	4,000	14,02	17.01.2018	57,96	52,300	0,05	0,02
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	12,59	17.03.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	12,63	28.03.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	4,000	12,78	19.04.2018	57,96	55,300	0,05	0,02
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	15,000	12,66	29.04.2018	57,96	207,000	0,18	0,08
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	11,44	07.05.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	11,59	08.05.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	11,18	05.05.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	11,64	22.05.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	5,000	11,47	24.05.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	2,000	13,44	27.07.2018	57,96	27,400	0,02	0,01
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	15,000	13,54	24.07.2018	57,96	207,000	0,18	0,08
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	20,000	13,51	25.07.2018	57,96	245,000	0,21	0,10
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	40,000	12,32	15.08.2018	57,96	552,000	0,48	0,21
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	20,000	12,56	22.08.2018	57,96	276,000	0,24	0,11
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	15,000	13,11	09.09.2018	57,96	207,000	0,18	0,08
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	12,000	12,85	23.09.2018	57,96	165,600	0,14	0,06
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	10,000	12,77	02.10.2018	57,96	138,000	0,12	0,05
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	20,000	13,08	07.10.2018	57,96	276,000	0,24	0,10
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	10,000	12,94	06.11.2018	57,96	138,000	0,12	0,05
Furkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	FRACEL191M1	40,000	14,07	26.12.2018	57,96	552,000	0,48	0,21
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	1,500	13,00	14.03.2018	57,96	21,600	0,02	0,01
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	5,000	14,22	20.03.2018	57,96	72,900	0,06	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	5,000	13,48	27.03.2018	57,96	72,900	0,06	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	5,000	13,03	28.03.2018	57,96	72,900	0,06	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	3,000	14,29	04.04.2018	57,96	43,380	0,04	0,02
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	5,000	14,21	19.04.2018	57,96	79,530	0,07	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	15,000	14,19	29.04.2018	57,96	216,900	0,19	0,08
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	4,500	13,17	09.05.2018	57,96	69,000	0,06	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	6,000	12,06	20.05.2018	57,96	86,760	0,08	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	5,000	12,11	24.05.2018	57,96	72,900	0,06	0,03
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	15,000	12,97	24.07.2018	57,96	216,900	0,19	0,08
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	25,000	12,99	25.07.2018	57,96	361,200	0,32	0,14
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	70,000	11,79	15.08.2018	57,96	1,072,000	0,86	0,39
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	10,000	11,09	22.08.2018	57,96	144,600	0,13	0,05
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	20,000	11,44	08.08.2018	57,96	289,200	0,25	0,11
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	20,000	11,81	09.09.2018	57,96	289,200	0,25	0,11
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	20,000	11,28	23.09.2018	57,96	289,200	0,25	0,11
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	40,000	11,77	01.10.2018	57,96	587,640	0,46	0,20
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	40,000	11,57	02.10.2018	57,96	587,640	0,46	0,20
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	40,000	11,58	03.10.2018	57,96	587,640	0,46	0,20
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	50,000	11,65	08.10.2018	57,96	723,000	0,63	0,27
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	50,000	11,80	08.10.2018	57,96	723,000	0,63	0,27
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	50,000	11,66	06.11.2018	57,96	723,000	0,63	0,27
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	30,000	14,13	13.12.2018	57,96	433,800	0,38	0,16
Türk Hava Yolları A.Ö.	FRATHYAO9ME	30,000	14,05	23.12.2018	57,96	433,800	0,38	0,16
Teekim Holding A.Ş.	FRTEKH00012	20,000	18,75	13.11.2018	57,96	386,400	0,34	0,15
Teekim Holding A.Ş.	FRTEKH00012	3,000	19,28	26.12.2018	57,96	57,960	0,05	0,02
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	3,000	19,69	09.09.2018	57,96	134,400	0,11	0,05
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	3,000	21,20	02.10.2018	57,96	80,580	0,07	0,03
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	4,000	22,45	09.10.2018	57,96	107,440	0,09	0,04
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	4,000	24,20	06.11.2018	57,96	107,440	0,09	0,04
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	2,000	24,83	08.12.2018	57,96	77,940	0,06	0,03
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	2,000	24,98	06.12.2018	57,96	57,720	0,05	0,02
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	10,000	24,38	09.12.2018	57,96	268,600	0,23	0,10
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	10,000	26,62	23.12.2018	57,96	268,600	0,23	0,10
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	FRTOASO91E3	20,000	26,79	26.12.2018	57,96	537,200	0,47	0,20
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	FRTELLK0001	10,000	5,54	23.07.2018	57,96	73,700	0,06	0,03
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	FRTELLK0001	110,000	5,28	15.08.2018	57,96	810,700	0,71	0,31
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	FRTELLK0001	25,000	5,27	22.08.2018	57,96	184,250	0,16	0,07
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	FRTELLK0001	5						

D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI										0.00	0.00	0.00	
Borsa Yatırım Fonları													
CBULNLND	EE00B1VWN93	0.00	50.00	131.88	02.08.2019					132.65	39.397	0.23	0.01
CBULNLND	EE00B1VWN93	0.00	457.09	132.28	01.10.2019					132.65	360.899	2.99	0.14
CBULNLND	EE00B1VWN93	0.00	1,016.04	132.84	27.11.2019					132.65	800.543	4.63	0.34
CBULNLND	EE00B1VWN93	0.00	813.00	132.11	19.12.2019					132.65	640.596	3.72	0.24
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	33.88	263.88	23.05.2019					320.30	62.785	0.24	0.02
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	4.00	271.19	19.10.2019					320.30	7.610	0.04	0.00
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	2.00	260.89	27.11.2019					320.30	3.805	0.02	0.00
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	104.04	288.44	02.08.2019					320.30	312.038	1.83	0.15
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	56.00	285.44	16.08.2019					320.30	106.545	0.62	0.04
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	280.00	250.45	01.10.2019					320.30	532.223	3.18	0.24
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	7.00	312.49	27.11.2019					320.30	13.318	0.08	0.01
CSFXNLND	EE00BSBMR07	0.00	274.00	317.77	18.12.2019					320.30	521.297	3.03	0.24
EMILNLND	EE00BK4GZ66	0.00	335.00	26.33	02.08.2019					30.21	601.115	3.61	0.28
EMILNLND	EE00BK4GZ66	0.00	357.00	26.84	01.10.2019					30.21	644.063	0.37	0.02
EMILNLND	EE00BK4GZ66	0.00	642.00	28.43	27.11.2019					30.21	115.209	0.67	0.04
EMILNLND	EE00BK4GZ66	0.00	609.00	29.86	18.12.2019					30.21	109.283	0.64	0.04
EMERLNLD	EE00BTLBW47	0.00	19.00	103.24	01.10.2019					102.86	11.699	0.07	0.00
EMERLNLD	EE00BTLBW47	0.00	271.00	103.14	17.10.2019					102.86	165.738	0.96	0.04
EMERLNLD	EE00BTLBW47	0.00	162.00	102.43	18.12.2019					102.86	98.980	0.58	0.04
EMUSW-ESE	EE00BWNZ131	0.00	3,466.04	6.13	02.08.2019					6.79	147.074	0.88	0.04
EMUSW-ESE	EE00BWNZ131	0.00	3,645.04	6.35	01.10.2019					6.79	147.034	0.83	0.04
EMUSW-ESE	EE00BWNZ131	0.00	2,580.00	6.74	27.11.2019					6.79	104.073	0.66	0.04
EMUSW-ESE	EE00BWNZ131	0.00	5,028.04	6.58	18.12.2019					6.79	202.822	1.18	0.08
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	55.00	130.28	23.05.2019					132.82	43.392	0.22	0.02
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	4.00	130.62	18.07.2019					132.82	3.154	0.02	0.00
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	66.00	131.49	15.01.2019					132.82	52.071	0.34	0.02
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	5.00	132.78	11.07.2019					132.82	3.845	0.02	0.00
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	132.28	132.28	02.08.2019					132.82	458.803	2.61	0.19
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	849.00	132.33	01.10.2019					132.82	669.819	3.89	0.28
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	21.84	132.61	28.11.2019					132.82	16.548	0.14	0.01
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	818.00	132.53	18.12.2019					132.82	645.362	3.75	0.28
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	5.46	16.08.2019						5.10	197.313	1.15	0.08
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	21,039.04	5.44	01.10.2019					5.10	637.884	3.71	0.24
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	10,478.00	5.24	17.10.2019					5.10	317.483	1.83	0.12
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	22,312.00	5.89	18.12.2019					5.10	670.052	3.61	0.24
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	8.00	189.02	17.07.2019					202.99	9.646	0.06	0.00
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	34.00	204.52	02.08.2019					202.99	40.996	0.24	0.02
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	24.00	209.03	16.08.2019					202.99	28.929	0.17	0.01
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	78.00	208.90	01.10.2019					202.99	94.049	0.53	0.04
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	204.47	204.47	27.11.2019					202.99	282.148	1.64	0.11
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	206.00	202.28	18.12.2019					202.99	248.387	1.44	0.09
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	14.00	202.75	23.05.2019					219.86	18.283	0.11	0.01
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	65.00	216.61	02.08.2019					219.86	84.864	0.49	0.03
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	92.00	219.02	01.10.2019					219.86	120.146	0.74	0.05
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	92.84	219.84	18.12.2019					219.86	120.146	0.74	0.05
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	203.00	112.65	01.10.2019					137.632	137.632	0.84	0.05
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	103.00	113.91	18.12.2019					114.14	69.833	0.41	0.03
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	241.00	29.59	16.08.2019					29.78	42.624	0.25	0.02
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	1,081.00	29.88	01.10.2019					29.78	191.189	1.11	0.07
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	878.84	28.88	19.12.2019					29.78	119.913	0.74	0.05
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	59.00	103.74	01.10.2019					103.50	36.273	0.21	0.01
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	442.00	104.19	17.10.2019					103.50	271.737	1.58	0.14
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	252.00	103.53	18.12.2019					103.50	156.711	0.91	0.06
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	439.00	41.38	01.10.2019					44.34	115.624	0.67	0.04
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	372.84	44.44	27.11.2019					44.34	97.977	0.57	0.04
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	407.00	44.88	18.12.2019					44.34	107.196	0.62	0.04
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	22,029.00	4.89	02.08.2019					4.88	638.821	3.71	0.24
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	25,465.04	4.93	01.10.2019					4.88	738.462	4.29	0.28
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	23,222.00	4.95	28.11.2019					4.88	673.417	3.91	0.26
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	38,972.84	4.67	18.12.2019					4.88	1,127.252	6.52	0.45
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	2,037.04	5.59	27.11.2019					5.71	69.078	0.44	0.03
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	5.69	18.12.2019						5.71	17.624	0.14	0.01
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	1,188.00	25.15	23.05.2019					28.01	196.029	0.11	0.00
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	516.00	27.09	02.08.2019					28.01	85.836	0.54	0.03
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	703.84	27.62	01.10.2019					28.01	116.844	0.64	0.04
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	766.00	27.50	18.12.2019					28.01	127.424	0.74	0.05
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	877.00	98.13	02.08.2019					100.11	521.485	3.03	0.24
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	1,699.04	97.27	01.10.2019					100.11	1,020.267	5.87	0.38
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	1,339.00	99.31	18.12.2019					100.11	796.201	4.63	0.34
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	453.84	57.47	02.08.2019					62.88	169.199	0.98	0.06
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	494.00	59.06	01.10.2019					62.88	184.513	1.07	0.08
IBDTNLND	EE00B1X4S71	0.00	451.00	62.08	18.12.2019					62.88	168.452	0.98	0.74
E. DİĞER VARLIKLAR													
Ters Repo													
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.11	12,507,705.48	99.99	31.12.2019					100.02	12,503,808	15.48	4.54
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.11	7,504,623.25	99.99	31.12.2019					100.02	7,502,285	9.29	2.85
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.11	12,507,705.48	99.99	31.12.2019					100.02	12,503,807	15.48	4.25
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.11	7,004,315.67	99.99	31.12.2019					100.02	7,002,132	8.67	2.74
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.11	7,504,623.25	110.42	31.12.2019					110.45	7,502,285	9.29	2.87
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.11	8,505,239.73	110.42	31.12.2019					110.45	8,502,288	10.53	3.55
Borsa İstisnâ A.Ş.	TR1050624719	0.09	152,074.96	82.14	31.12.2019					82.18	152,028	0.59	0.06
Takasbank Borsa Piyasası													
Takasbank A.Ş.	TBPP	0.11	5,019,588	5,000,000	20.12.2019					0.00	5,018,107	6.21	1.95
Takasbank A.Ş.	TBPP	0.11	20,541,096	20,000,000	18.12.2019					0.00	20,088,098	24.87	7.99
FONORTAKLİK PORTFÖY DEĞERİ													
										207,876	100	7.16	
										55,686,287.30	55		

Garanti Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon
31 Aralık 2020 Tarihi
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	308,745,539	100.00	96.02	263,057,996	100.00	100.59
B. HAZIR DEĞERLER (+)	56,331	100.00	0.02	10,676	100.00	0.00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	56,331	100.00	0.02	10,676	100.00	0.00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C. ALACAKLAR (+)	14,751,189.00	100.00	4.59	--	--	--
a) Takasın Alacaklar	14,598,433.00	98.96	4.54	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	152,756.00	1.04	0.05	--	--	--
C. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	2,015,025	100.00	0.63	1,546,273	100.00	0.59
a) Takasın Borçlar	2,920	0.14	0.00	670,168.00	43.34	0.26
b) Yönetim Ücreti	718,411	35.65	0.22	462,985	29.94	0.18
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
e) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	1,293,694	64.20	0.40	413,120	26.72	0.16
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	321,538,034		100.00	261,522,399		100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10,000,000,000			10,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	9,804,506,620			9,814,794,881		