

**Garanti Portföy
Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**1 Ocak - 31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi
Raporu**



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Garanti Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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



**Shape the future
with confidence**

**5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları
(devamı)**

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5 – 26

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	5.578.911	3.332.127
Finansal yatırımlar	6,17	247.331.550	190.705.553
Diğer Alacaklar	18	-	-
Toplam Varlıklar (A)		252.910.461	194.037.680
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	2.106.428	1.292.449
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.106.428	1.292.449
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	250.804.033	192.745.231

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Referansları			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Kar payı Gelirleri	11	5.646.455	5.944.195
Temettü Gelirleri	11	8.212.349	4.060.673
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	8.998.385	49.671.981
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	(12.291.065)	1.804.334
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	-	-
Esas Faaliyet Gelirleri		10.566.124	61.481.183
Yönetim Ücretleri	4,7	(8.599.045)	(6.675.149)
Saklama Ücretleri	7	(250.782)	(203.389)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(557.793)	(127.592)
Denetim Ücretleri	7	(66.532)	(64.968)
Kurul Ücretleri	7	(68.850)	(42.127)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(86.169)	(52.680)
İlan Ücretleri		(30.496)	(10.595)
Esas Faaliyet Giderleri		(9.659.667)	(7.176.500)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		906.458	54.304.683
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		906.458	54.304.683
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK			
DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	906.458	54.304.683

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		192.745.231	140.980.507
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		906.458	54.304.683
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		2.192.292.205	790.243.346
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(2.135.139.861)	(792.783.305)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	250.804.033	192.745.231

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ
TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(54.907.298)	(3.162.571)
Net Dönem Karı/Zararı		906.458	54.304.683
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.567.739)	(11.809.202)
Kar payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.646.455)	(5.944.195)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.212.349)	(4.060.673)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	12.291.065	(1.804.334)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(68.103.084)	(55.687.276)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	813.979	806.709
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(68.917.063)	(56.493.985)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		13.857.067	10.029.224
Alınan Temettü		8.212.349	4.060.673
Alınan Kar payı		5.644.718	5.968.551
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		57.152.344	(2.539.959)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		2.192.292.205	790.243.346
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(2.135.139.861)	(792.783.305)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		2.245.046	(5.702.530)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		2.245.046	(5.702.530)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		3.328.139	9.030.669
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	5.573.185	3.328.139

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30/06/2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24 / 06 / 2022 tarihinde onaylanmıştır .

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Ölçüm Esasları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

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

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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

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

UMS 21 Değişiklikleri - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yatırım veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yatırımın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yatırım ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal yatırım ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yatırım ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırım yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal yatırım esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal yatırım alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal yatırım, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Oranlara BSMV dahil değildir.

Kar payı gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00877'sinden (yüzbindesekizvirgülyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %3,20 (yüzdeüçvirgülyirmi)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. 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. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	23.187	18.139
Toplam	23.187	18.139

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	681.386	575.854
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	17.029	14.352
Toplam	698.415	590.206

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	7.661.500	5.560.259
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	540.940	127.574
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	214.906	166.446
Toplam	8.417.346	5.854.279

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00877'sinden (yüzbindesekizvirgülyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %3,20 (yüzdeüçvirgülyirmi)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. 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. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Karşılıkları	1.374.622	668.605
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	681.386	575.854
Denetim Ücreti	20.850	24.000
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	17.029	14.352
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	12.541	9.638
Toplam	2.106.428	1.292.449

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal yatırımlar	247.331.550	190.705.553	
Toplam	247.331.550	190.705.553	
31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	5.784.978	247.446.269	247.331.550
Toplam	5.784.978	247.446.269	247.331.550
31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri	5.547.633	178.527.469	190.705.554
Toplam	5.547.633	178.527.469	190.705.554

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13*)	8.599.045	6.675.149
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	557.793	127.592
Saklama Ücretleri	250.782	203.389
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	86.169	52.680
Kurul Ücretleri	68.850	42.127
Denetim Ücretleri	66.532	64.968
İlan Ücretleri	30.496	10.595
Toplam	9.659.667	7.176.500

* Yönetim ücretlerinin 937.545 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 1.114.890 TL)

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacak taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır.)

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri TL	250.804.033	192.745.231
Dolaşımdaki pay sayısı Adet	43.467.469	38.859.312
Birim pay değeri TL	5,769925	4,960078
Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	38.859.312	39.554.776
Satışlar	387.660.656	141.082.427
Geri alımlar	(383.052.499)	(141.777.891)
Dönem sonu	43.467.469	38.859.312

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 250.804.033 TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: 192.745.231 TL)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 906.458 TL artış tutarındadır. (31 Aralık 2024: 54.304.683 TL'dir.)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 250.804.033 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2024: 192.745.231 TL)

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	8.998.385	49.671.981
Temettü Gelirleri	8.212.349	4.060.673
Kar payı Gelirleri	5.646.455	5.944.195
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	(12.291.065)	1.804.334
Toplam	10.566.124	61.481.183

Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hisse senetleri satış karları/zararları	8.561.701	49.671.981
Kamu kira sertifikaları satış karları/zararları	428.646	-
Kira sertifikaları satış karları/zararları	8.038	-
Toplam	8.998.385	49.671.981

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Vergi, resim ve harçlar	9.947	6.296
Noter tasdik ücreti	5.280	2.366
Diğer Giderler	70.942	44.018
Toplam	86.169	52.680

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 8.599.045 TL'dir. (31 Aralık 2024: 6.675.149 TL)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla portföyünde türev araçları bulunmamaktadır.

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Kar payı oranı riski

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

Kar payı pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit kar paylı finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	-	190.705.554

Kar payı artışı/azalışı	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	-	1.907.056
%-1	-	(1.907.056)

Hisse Senedi Fiyat Riski

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Endekste Değişim		
BIST	10%	24.733.155
		19.070.555

17. 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. Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2025

	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı I+II+III+IV	3 aydan kısası	3-12 ay arası II	1-5 yıl arası III	5 yıldan uzun IV
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	2.106.428	2.106.428	2.106.428	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.106.428	2.106.428	2.106.428	-	-	-

Likidite riski

31 Aralık 2024

	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı I+II+III+IV	3 aydan kısası	3-12 ay arası II	1-5 yıl arası III	5 yıldan uzun IV
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.292.449	1.292.449	1.292.449	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.292.449	1.292.449	1.292.449	-	-	-

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	TBPP Alacakları	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
*Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	-	5.578.911	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	5.578.911	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (24rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (24rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

*(***) Hisse senedi dahil edilmemiştir.

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	TBPP Alacakları	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	-	3.332.127	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	3.332.127	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse Senetleri/Pay	247.331.550	-	-	247.331.550
Toplam finansal yatırımlar	247.331.550	-	-	247.331.550

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Hisse Senetleri/Pay	190.705.553	-	-	190.705.553
Toplam finansal yatırımlar	190.705.553	-	-	190.705.553

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	5.578.911	3.332.127
Vadesiz mevduat	23.187	18.139
Vadeli mevduat	5.555.724	3.313.988
Nakit ve nakit benzerleri	5.578.911	3.332.127

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.578.911	3.332.127
Kar Payı Reeskontları	(5.724)	(3.988)
Nakit ve nakit benzerleri	5.573.187	3.328.139

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	34.750	40.000
Toplam	34.750	40.000

Garanti Portföy
Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun
Fon)

1 Ocak- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

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

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

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

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

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

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
-------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	GRSEL.E		TREGRSL00025	0,00%	0	3.331,00	348,868508	23.09.2025	0,00%	0	0	320	1.065.920,00	0,43%	0,42%			31.12.2004		348,868508
	GRSEL.E		TREGRSL00025	0,00%	0	1.208,00	352,862583	24.09.2025	0,00%	0	0	320	386.560,00	0,16%	0,15%			31.12.2004		352,862583
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	14.341,00	296,286998	17.09.2025	0,00%	0	0	348	4.990.668,00	2,02%	1,97%			31.12.2004		296,286998
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	19.008,00	306,570168	23.09.2025	0,00%	0	0	348	6.614.784,00	2,67%	2,62%			31.12.2004		306,570168
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	3.268,00	304,714275	24.09.2025	0,00%	0	0	348	1.137.264,00	0,46%	0,45%			31.12.2004		304,714275
	HATSN.E		TREHTSN00017	0,00%	0	78.711,00	46,046417	04.11.2025	0,00%	0	0	38,64	3.041.393,04	1,23%	1,20%			31.12.2004		46,046417
	KRDM.D.E		TRAKRDMR91G7	0,00%	0	25.759,00	28,123479	17.09.2025	0,00%	0	0	25,26	650.672,34	0,26%	0,26%			31.12.2004		28,123479
	KRDM.D.E		TRAKRDMR91G7	0,00%	0	150.000,00	29,04	19.09.2025	0,00%	0	0	25,26	3.789.000,00	1,53%	1,50%			31.12.2004		29,04
	KRDM.D.E		TRAKRDMR91G7	0,00%	0	92.888,00	30,099725	23.09.2025	0,00%	0	0	25,26	2.346.350,88	0,95%	0,93%			31.12.2004		30,099725
	KRDM.D.E		TRAKRDMR91G7	0,00%	0	33.704,00	30,049092	24.09.2025	0,00%	0	0	25,26	851.363,04	0,34%	0,34%			31.12.2004		30,049092
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	66.798,00	19,348642	19.09.2025	0,00%	0	0	19,19	1.281.853,62	0,52%	0,51%			31.12.2004		19,348642
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	56.909,00	18,681227	23.09.2025	0,00%	0	0	19,19	1.092.083,71	0,44%	0,43%			31.12.2004		18,681227
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	20.634,00	18,886593	24.09.2025	0,00%	0	0	19,19	395.966,46	0,16%	0,16%			31.12.2004		18,886593
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	330.000,00	16,892307	07.10.2025	0,00%	0	0	19,19	6.332.700,00	2,56%	2,50%			31.12.2004		16,892307
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	33.768,00	176,113295	17.09.2025	0,00%	0	0	150,5	5.082.084,00	2,05%	2,01%			31.12.2004		176,113295
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	1572	172,5	19.09.2025	0,00%	0	0	150,5	236.586,00	0,10%	0,09%			31.12.2004		172,5
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	6.841,00	177,131092	23.09.2025	0,00%	0	0	150,5	1.029.570,50	0,42%	0,41%			31.12.2004		177,131092
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	2.482,00	177,819178	24.09.2025	0,00%	0	0	150,5	373.541,00	0,15%	0,15%			31.12.2004		177,819178
	MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	194.559,00	40,653314	17.09.2025	0,00%	0	0	43,52	8.467.207,68	3,42%	3,35%			31.12.2004		40,653314
	MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	61.270,00	38,089922	23.09.2025	0,00%	0	0	43,52	2.666.470,40	1,08%	1,05%			31.12.2004		38,089922
	MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	22.243,00	39,028697	24.09.2025	0,00%	0	0	43,52	968.015,36	0,39%	0,38%			31.12.2004		39,028697
	MPARK.E		TREMLPC00021	0,00%	0	22.769,00	365,211403	17.09.2025	0,00%	0	0	380,5	8.663.604,50	3,50%	3,43%			31.12.2004		365,211403
	MPARK.E		TREMLPC00021	0,00%	0	8085	354,316636	23.09.2025	0,00%	0	0	380,5	3.076.342,50	1,24%	1,22%			31.12.2004		354,316636
	MPARK.E		TREMLPC00021	0,00%	0	2.935,00	355,925383	24.09.2025	0,00%	0	0	380,5	1.116.767,50	0,45%	0,44%			31.12.2004		355,925383
	ORGE.E		TREORGE00011	0,00%	0	22.291,00	77,348468	17.09.2025	0,00%	0	0	68,7	1.531.391,70	0,62%	0,61%			31.12.2004		77,348468
	ORGE.E		TREORGE00011	0,00%	0	19.569,00	77,338901	19.09.2025	0,00%	0	0	68,7	1.344.390,30	0,54%	0,53%			31.12.2004		77,338901
	ORGE.E		TREORGE00011	0,00%	0	14.869,00	79,302303	23.09.2025	0,00%	0	0	68,7	1.021.500,30	0,41%	0,40%			31.12.2004		79,302303
	ORGE.E		TREORGE00011	0,00%	0	5393	78,286288	24.09.2025	0,00%	0	0	68,7	370.499,10	0,15%	0,15%			31.12.2004		78,286288
	PNLSN.E		TREPNLS00017	0,00%	0	6.480,00	41,233152	07.10.2025	0,00%	0	0	37,1	240.408,00	0,10%	0,10%			31.12.2004		41,233152
	PNLSN.E		TREPNLS00017	0,00%	0	80000	42,826301	09.10.2025	0,00%	0	0	37,1	2.968.000,00	1,20%	1,17%			31.12.2004		42,826301
	SARKY.E		TRASARKY91G6	0,00%	0	354196	15,088075	01.12.2025	0,00%	0	0	17,96	6.361.360,16	2,57%	2,52%			31.12.2004		15,088075
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	27833	193,1	19.09.2025	0,00%	0	0	184,4	5.132.405,20	2,08%	2,03%			31.12.2004		193,1
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	47500	197,373888	22.09.2025	0,00%	0	0	184,4	8.759.000,00	3,54%	3,46%			31.12.2004		197,373888
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	28.121,00	195,847758	23.09.2025	0,00%	0	0	184,4	5.185.512,40	2,10%	2,05%			31.12.2004		195,847758
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	10.204,00	196,384643	24.09.2025	0,00%	0	0	184,4	1.881.617,60	0,76%	0,74%			31.12.2004		196,384643
	VAKKO.E		TRAVAKKO91B7	0,00%	0	66.413,00	69,038705	04.11.2025	0,00%	0	0	57,1	3.792.182,30	1,53%	1,50%			31.12.2004		69,038705
	YUNSA.E		TRAYUNSA91B5	0,00%	0	700.000,00	7,841141	04.11.2025	0,00%	0	0	7,57	5.299.000,00	2,14%	2,10%			31.12.2004		7,841141
GRUP TOPLAMI						5.784.978,00							247.331.549,73	100,00%	97,80%					
G.DİĞER VARLIKLAR																				
MEVDUAT																				
	T.FİNANS KATILIM BANKASI	02.01.2026	KATILIM	37,50%		1.853.801,00	1850000	31.12.2025	0,00%	0	0	0	1.851.899,71	33,33%	0,73%			31.12.2005		0
	VAKIF KATILIM	02.01.2026	KATILIM	37,50%		1.853.801,00	1850000	31.12.2025	0,00%	0	0	0	1.851.899,71	33,33%	0,73%			31.12.2005		0
	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	02.01.2026	KATILIM	38,00%		1.853.852,00	1850000	31.12.2025	0,00%	0	0	0	1.851.925,03	33,33%	0,73%			31.12.2005		0
TOPLAM						5.561.454,79							5.555.724,45	100,00%	2,20%					
GRUP TOPLAMI						5.561.454,79							5.555.724,45	100,00%	2,20%					
FON PORTFÖY DEĞERİ						11.346.432,79							252.887.274,18	0,00%	0,00%					

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																					
GP KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (31/12/2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU)																					
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kiri Fiyatı	V.Sonrası M.Fiyatı
A.PAY																					
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.537.00	10.62	10.08.2023	0.00%	0	0	9.75	83.235.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		10.62	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.650.00	10.82	15.08.2023	0.00%	0	0	9.75	66.787.50	0.04%	0.03%			31.12.2004		10.82	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	15.391.00	10.79	16.08.2023	0.00%	0	0	9.75	150.062.25	0.08%	0.08%			31.12.2004		10.79	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	5.028.00	11.09	17.08.2023	0.00%	0	0	9.75	49.023.00	0.03%	0.03%			31.12.2004		11.09	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	6.940.00	10.94	18.08.2023	0.00%	0	0	9.75	67.665.00	0.04%	0.03%			31.12.2004		10.94	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.345.00	11.603445	22.08.2023	0.00%	0	0	9.75	81.363.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		11.603445	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	5.742.00	11.08	31.08.2023	0.00%	0	0	9.75	55.984.50	0.03%	0.03%			31.12.2004		11.08	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	3.314.00	11.59	05.09.2023	0.00%	0	0	9.75	32.311.50	0.02%	0.02%			31.12.2004		11.59	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	7.383.00	12.78	26.09.2023	0.00%	0	0	9.75	71.984.25	0.04%	0.04%			31.12.2004		12.78	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	3.094.00	13.23	02.10.2023	0.00%	0	0	9.75	30.166.50	0.02%	0.02%			31.12.2004		13.23	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	2.263.00	13.74	06.10.2023	0.00%	0	0	9.75	22.064.25	0.01%	0.01%			31.12.2004		13.74	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.780.00	12.439379	12.10.2023	0.00%	0	0	9.75	46.605.00	0.02%	0.02%			31.12.2004		12.439379	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	52.262.00	9.774988	24.01.2024	0.00%	0	0	9.75	509.554.50	0.27%	0.26%			31.12.2004		9.774988	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	3.833.00	10.216961	29.01.2024	0.00%	0	0	9.75	37.371.75	0.02%	0.02%			31.12.2004		10.216961	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.997.00	10.47	01.02.2024	0.00%	0	0	9.75	48.720.75	0.03%	0.03%			31.12.2004		10.47	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.942.00	10.79	05.02.2024	0.00%	0	0	9.75	48.184.50	0.03%	0.02%			31.12.2004		10.79	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.887.00	10.97	06.02.2024	0.00%	0	0	9.75	47.648.25	0.02%	0.02%			31.12.2004		10.97	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.806.00	11.28	07.02.2024	0.00%	0	0	9.75	46.858.50	0.02%	0.02%			31.12.2004		11.28	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	119.880.00	11.570481	08.02.2024	0.00%	0	0	9.75	1.168.830.00	0.61%	0.60%			31.12.2004		11.570481	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.469.00	11.6	12.02.2024	0.00%	0	0	9.75	43.572.75	0.02%	0.02%			31.12.2004		11.6	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	30.437.00	11.46	14.02.2024	0.00%	0	0	9.75	296.760.75	0.16%	0.15%			31.12.2004		11.46	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.641.00	11.83	19.02.2024	0.00%	0	0	9.75	84.249.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		11.83	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	5.793.00	11.12	20.02.2024	0.00%	0	0	9.75	56.481.75	0.03%	0.03%			31.12.2004		11.12	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.309.00	11.31	22.02.2024	0.00%	0	0	9.75	42.012.75	0.02%	0.02%			31.12.2004		11.31	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	5.702.00	11.45	23.02.2024	0.00%	0	0	9.75	55.594.50	0.03%	0.03%			31.12.2004		11.45	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	3.186.00	14.92	08.05.2024	0.00%	0	0	9.75	31.063.50	0.02%	0.02%			31.12.2004		14.92	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	3.203.00	14.39	09.05.2024	0.00%	0	0	9.75	31.229.25	0.02%	0.02%			31.12.2004		14.39	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	2.105.00	14.97	10.05.2024	0.00%	0	0	9.75	20.523.75	0.01%	0.01%			31.12.2004		14.97	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	2.608.00	14.68	15.05.2024	0.00%	0	0	9.75	25.428.00	0.01%	0.01%			31.12.2004		14.68	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.128.00	13.976037	22.05.2024	0.00%	0	0	9.75	79.248.00	0.04%	0.04%			31.12.2004		13.976037	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.046.00	14.43	23.05.2024	0.00%	0	0	9.75	39.448.50	0.02%	0.02%			31.12.2004		14.43	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.099.00	14.239512	24.05.2024	0.00%	0	0	9.75	39.965.25	0.02%	0.02%			31.12.2004		14.239512	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.119.00	13.72684	27.05.2024	0.00%	0	0	9.75	40.160.25	0.02%	0.02%			31.12.2004		13.72684	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	12.465.00	14.01	28.05.2024	0.00%	0	0	9.75	121.533.75	0.06%	0.06%			31.12.2004		14.01	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.555.00	13.95243	31.05.2024	0.00%	0	0	9.75	83.411.25	0.04%	0.04%			31.12.2004		13.95243	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	8.417.00	14.519073	03.06.2024	0.00%	0	0	9.75	82.065.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		14.519073	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.217.00	14.778525	04.06.2024	0.00%	0	0	9.75	41.115.75	0.02%	0.02%			31.12.2004		14.778525	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	6.429.00	14.887793	06.06.2024	0.00%	0	0	9.75	62.682.75	0.03%	0.03%			31.12.2004		14.887793	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.341.00	14.19	07.06.2024	0.00%	0	0	9.75	42.324.75	0.02%	0.02%			31.12.2004		14.19	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.947.00	13.393091	11.06.2024	0.00%	0	0	9.75	48.233.25	0.03%	0.02%			31.12.2004		13.393091	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	7.433.00	12.66	20.06.2024	0.00%	0	0	9.75	72.471.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		12.66	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	7.649.00	12.245359	21.06.2024	0.00%	0	0	9.75	74.577.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		12.245359	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	5.405.00	11.38	27.06.2024	0.00%	0	0	9.75	52.696.75	0.03%	0.03%			31.12.2004		11.38	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	4.726.00	11.36	28.06.2024	0.00%	0	0	9.75	46.078.50	0.02%	0.02%			31.12.2004		11.36	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	10.747.00	11.178896	29.07.2024	0.00%	0	0	9.75	104.783.25	0.05%	0.05%			31.12.2004		11.178896	
	DGNMO.E		TRAKLBM091C0	0.00%	0	7.173.00	8.518621	22.11.2024	0.00%	0	0	9.75	69.936.75	0.04%	0.04%			31.12.2004		8.518621	
	ENISA.E		TRENSA00014	0.00%	0	109.245.00	60.608937	28.11.2024	0.00%	0	0	58.9	6.434.530.50	3.37%	3.32%			31.12.2004		60.608937	
	ENISA.E		TRENSA00014	0.00%	0	25.000.00	62.879432	29.11.2024	0.00%	0	0	58.9	1.472.500.00	0.77%	0.76%			31.12.2004		62.879432	
	YEOTK.E		TREYEO00010	0.00%	0	45.373.48	18.256338	28.04.2023	0.00%	0	0	51.7	2.345.809.02	1.23%	1.21%			31.12.2004		18.256338	
	YEOTK.E		TREYEO00010	0.00%	0	4.041.82	19.564501	16.06.2023	0.00%	0	0	51.7	208.962.25	0.11%	0.11%			31.12.2004		19.564501	
	YEOTK.E		TREYEO00010	0.00%	0	2.059.74	49.192228	03.08.2023	0.00%	0	0	51.7	106.489.56	0.06%	0.05%			31.12.2004		49.192228	
	YEOTK.E		TREYEO00010	0.00%	0	3.072.97	48.703095	04.08.2023	0.00%	0	0	51.7	158.872.50	0.08%	0.08%			31.12.2004		48.703095	
	YEOTK.E		TREYEO00010	0.00%	0	4.038.13	46.48343	07.08.2023	0.00%	0	0	51.7	208.771.06	0.11%	0.11%			31.12.2004		46.48343	
	YEOTK.E		TREYEO00010	0.00%	0	1.897.03	41.266484	15.08.2023	0.00%	0	0	51.7	98.076.50	0.05%	0.05%			31.12.2004			

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.353.44	66,848475	09.02.2024	0.00%	0	0	51.7	69.972.69	0.04%	0.04%		31.12.2004			66,848475
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	994.74	66,82138	12.02.2024	0.00%	0	0	51.7	51.428.06	0.03%	0.03%		31.12.2004			66,82138
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	6.804.17	63,062532	14.02.2024	0.00%	0	0	51.7	351.775.43	0.18%	0.18%		31.12.2004			63,062532
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.930.31	64,847341	19.02.2024	0.00%	0	0	51.7	99.797.13	0.05%	0.05%		31.12.2004			64,847341
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.290.57	65,144785	20.02.2024	0.00%	0	0	51.7	66.727.62	0.03%	0.03%		31.12.2004			65,144785
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	3.605.47	67,185018	21.02.2024	0.00%	0	0	51.7	186.402.75	0.10%	0.10%		31.12.2004			67,185018
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	987.344	69,025335	22.02.2024	0.00%	0	0	51.7	51.045.68	0.03%	0.03%		31.12.2004			69,025335
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.309.06	74,907071	23.02.2024	0.00%	0	0	51.7	67.675.51	0.04%	0.03%		31.12.2004			74,907071
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	965.156	57,385335	08.05.2024	0.00%	0	0	51.7	49.896.57	0.03%	0.03%		31.12.2004			57,385335
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	968.854	54,895784	09.05.2024	0.00%	0	0	51.7	50.089.75	0.03%	0.03%		31.12.2004			54,895784
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	639.74	55,03095	10.05.2024	0.00%	0	0	51.7	33.074.56	0.02%	0.02%		31.12.2004			55,03095
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	787.656	54,138609	15.05.2024	0.00%	0	0	51.7	40.721.82	0.02%	0.02%		31.12.2004			54,138609
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	2.466.51	58,946041	22.05.2024	0.00%	0	0	51.7	127.518.57	0.07%	0.07%		31.12.2004			58,946041
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.227.71	55,598888	23.05.2024	0.00%	0	0	51.7	63.472.50	0.03%	0.03%		31.12.2004			55,598888
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.242.50	53,51462	24.05.2024	0.00%	0	0	51.7	64.237.25	0.03%	0.03%		31.12.2004			53,51462
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.246.20	51,975206	27.05.2024	0.00%	0	0	51.7	64.428.44	0.03%	0.03%		31.12.2004			51,975206
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	3.775.57	50,785351	28.05.2024	0.00%	0	0	51.7	195.197.12	0.10%	0.10%		31.12.2004			50,785351
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	2.499.79	51,867035	03.06.2024	0.00%	0	0	51.7	129.239.25	0.07%	0.07%		31.12.2004			51,867035
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.253.59	49,968411	04.06.2024	0.00%	0	0	51.7	64.810.81	0.03%	0.03%		31.12.2004			49,968411
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.908.13	48,391693	06.06.2024	0.00%	0	0	51.7	96.650.06	0.05%	0.05%		31.12.2004			48,391693
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.290.57	46,242251	07.06.2024	0.00%	0	0	51.7	66.722.62	0.03%	0.03%		31.12.2004			46,242251
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.468.07	46,377462	11.06.2024	0.00%	0	0	51.7	75.899.37	0.04%	0.04%		31.12.2004			46,377462
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	2.207.66	49,448472	20.06.2024	0.00%	0	0	51.7	114.126.52	0.06%	0.06%		31.12.2004			49,448472
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	2.270.52	49,460278	21.06.2024	0.00%	0	0	51.7	117.385.94	0.06%	0.06%		31.12.2004			49,460278
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.604.90	51,569572	27.06.2024	0.00%	0	0	51.7	82.973.12	0.04%	0.04%		31.12.2004			51,569572
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	1.406.21	51,56959	28.06.2024	0.00%	0	0	51.7	72.649.25	0.04%	0.04%		31.12.2004			51,56959
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	3.202.40	58,344315	29.07.2024	0.00%	0	0	51.7	165.563.87	0.09%	0.09%		31.12.2004			58,344315
	YEOTK.E		TREYEO100010	0.00%	0	2.130.00	56,626559	22.11.2024	0.00%	0	0	51.7	110.120.84	0.06%	0.06%		31.12.2004			56,626559
	AKCNS.E		TRAACN591F3	0.00%	0	34.257.00	167,966913	02.12.2024	0.00%	0	180	6.166.2600	3.23%	3.18%		31.12.2004			167,966913	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	53.773.00	4,129333	28.08.2023	0.00%	0	0	6.43	345.760.39	0.18%	0.18%		31.12.2004			4,129333
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	24.460.00	4,0451.08.2023	0.00%	0	0	6.43	157.213.50	0.08%	0.08%		31.12.2004			4,0451.08.2023	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	14.132.00	4,0705.09.2023	0.00%	0	0	6.43	90.886.76	0.05%	0.05%		31.12.2004			4,0705.09.2023	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	31.427.00	4,0426.09.2023	0.00%	0	0	6.43	202.075.61	0.11%	0.10%		31.12.2004			4,0426.09.2023	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	182.000.00	4,0727.09.2023	0.00%	0	0	6.43	1.170.260.00	0.61%	0.60%		31.12.2004			4,0727.09.2023	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	14.749.00	4,2902.10.2023	0.00%	0	0	6.43	94.836.07	0.05%	0.05%		31.12.2004			4,2902.10.2023	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	10.805.00	4,6406.10.2023	0.00%	0	0	6.43	69.476.15	0.04%	0.04%		31.12.2004			4,6406.10.2023	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	22.878.00	4,372054	12.10.2023	0.00%	0	0	6.43	147.105.54	0.08%	0.08%		31.12.2004			4,372054
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	15.730.00	4,2529.01.2024	0.00%	0	0	6.43	101.143.90	0.05%	0.05%		31.12.2004			4,2529.01.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	20.562.00	4,2901.02.2024	0.00%	0	0	6.43	133.213.50	0.07%	0.07%		31.12.2004			4,2901.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	20.382.00	4,2605.02.2024	0.00%	0	0	6.43	121.056.25	0.07%	0.07%		31.12.2004			4,2605.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	20.152.00	4,6706.02.2024	0.00%	0	0	6.43	129.577.36	0.07%	0.07%		31.12.2004			4,6706.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	19.953.00	4,6707.02.2024	0.00%	0	0	6.43	128.297.79	0.07%	0.07%		31.12.2004			4,6707.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	14.214.00	4,6312.02.2024	0.00%	0	0	6.43	91.396.02	0.05%	0.05%		31.12.2004			4,6312.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	96.889.00	4,7314.02.2024	0.00%	0	0	6.43	622.996.27	0.33%	0.32%		31.12.2004			4,7314.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	300.000.00	4,7515.02.2024	0.00%	0	0	6.43	1.929.000.00	1.01%	0.99%		31.12.2004			4,7515.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	32.089.00	4,6319.02.2024	0.00%	0	0	6.43	206.332.27	0.11%	0.11%		31.12.2004			4,6319.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	21.539.00	4,6920.02.2024	0.00%	0	0	6.43	138.495.77	0.07%	0.07%		31.12.2004			4,6920.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	59.943.00	4,6321.02.2024	0.00%	0	0	6.43	385.433.49	0.20%	0.20%		31.12.2004			4,6321.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	16.441.00	4,6222.02.2024	0.00%	0	0	6.43	105.715.63	0.06%	0.05%		31.12.2004			4,6222.02.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	15.049.00	5,0805.05.2024	0.00%	0	0	6.43	96.765.07	0.05%	0.05%		31.12.2004			5,0805.05.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	15.167.00	5,0109.05.2024	0.00%	0	0	6.43	97.523.81	0.05%	0.05%		31.12.2004			5,0109.05.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	10.012.00	5,0410.05.2024	0.00%	0	0	6.43	64.377.16	0.03%	0.03%		31.12.2004			5,0410.05.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	37.471.00	5,886766	22.05.2024	0.00%	0	0	6.43	240.938.53	0.13%	0.12%		31.12.2004			5,886766
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	18.676.00	6,182377	23.05.2024	0.00%	0	0	6.43	120.086.68	0.06%	0.06%		31.12.2004			6,182377
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	18.855.00	6,228076	24.05.2024	0.00%	0	0	6.43	121.244.08	0.06%	0.06%		31.12.2004			6,228076
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	18.964.00	6,333151	27.05.2024	0.00%	0	0	6.43	121.938.53	0.06%	0.06%		31.12.2004			6,333151
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	57.341.00	6,386999	28.05.2024	0.00%	0	0	6.43	368.702.63	0.19%	0.19%		31.12.2004			6,386999
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	39.439.00	5,9931.05.2024	0.00%	0	0	6.43	253.592.77	0.13%	0.13%		31.12.2004			5,9931.05.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	38.680.00	5,903.06.2024	0.00%	0	0	6.43	248.712.40	0.13%	0.13%		31.12.2004			5,903.06.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	19.439.00	5,8504.06.2024	0.00%	0	0	6.43	124.992.77	0.07%	0.06%		31.12.2004			5,8504.06.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	29.589.00	5,530639	06.06.2024	0.00%	0	0	6.43	190.257.27	0.10%	0.10%		31.12.2004			5,530639
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	19.970.00	5,3807.06.2024	0.00%	0	0	6.43	128.407.10	0.07%	0.07%		31.12.2004			5,3807.06.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	22.743.00	5,3211.06.2024	0.00%	0	0	6.43	146.237.49	0.08%	0.08%		31.12.2004			5,3211.06.2024	
	ALBRK.E		TREALBK00011	0.00%	0	34.240.00	5,202.06.2024	0.00%												

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	1.749.00	38,150795	11.06.2024	0.00%	0	0	0	54	94.446,00	0.05%	0.05%		31.12.2004			38,150795
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	2.628.00	43.42	20.06.2024	0.00%	0	0	0	54	141.912,00	0.07%	0.07%		31.12.2004			43.42
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	2.701.00	43.66	21.06.2024	0.00%	0	0	0	54	145.854,00	0.08%	0.08%		31.12.2004			43.66
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	1.911.00	41.84	27.06.2024	0.00%	0	0	0	54	103.194,00	0.05%	0.05%		31.12.2004			41.84
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	1.672.00	41.78	28.06.2024	0.00%	0	0	0	54	90.288,00	0.05%	0.05%		31.12.2004			41.78
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	3.911.00	47,737659	29.07.2024	0.00%	0	0	0	54	205.794,00	0.11%	0.11%		31.12.2004			47,737659
	AVPGY.E		TREAVRK00024	0.00%	0	2.001.00	56,412394	22.11.2024	0.00%	0	0	0	54	108.054,00	0.06%	0.06%		31.12.2004			56,412394
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	10.986.00	305.83075	04.12.2023	0.00%	0	0	0	528.5	5.806.101,00	3.04%	2.99%		31.12.2004			305.83075
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	377	369.75	29.01.2024	0.00%	0	0	0	528.5	199.244,50	0.10%	0.10%		31.12.2004			369.75
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	491	376.5	01.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	259.493,50	0.14%	0.13%		31.12.2004			376.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	486	373.75	05.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	256.851,00	0.13%	0.13%		31.12.2004			373.75
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	480	377.5	06.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	253.680,00	0.13%	0.13%		31.12.2004			377.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	477	373.75	07.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	252.084,50	0.13%	0.13%		31.12.2004			373.75
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	339	389.75	12.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	179.161,50	0.09%	0.09%		31.12.2004			389.75
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	2.312.00	382	14.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	1.221.892,00	0.64%	0.63%		31.12.2004			382
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	656	393.25	19.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	346.696,00	0.18%	0.18%		31.12.2004			393.25
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	439	396	20.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	232.011,50	0.12%	0.12%		31.12.2004			396
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	327	394	22.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	172.819,50	0.09%	0.09%		31.12.2004			394
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	433	394.25	23.02.2024	0.00%	0	0	0	528.5	228.840,50	0.12%	0.12%		31.12.2004			394.25
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	6.000.00	392,217167	30.04.2024	0.00%	0	0	0	528.5	3.171.000,00	1.66%	1.63%		31.12.2004			392,217167
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	368	420.25	08.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	194.488,00	0.10%	0.10%		31.12.2004			420.25
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	370	422	13.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	195.545,00	0.10%	0.10%		31.12.2004			422.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	244	425.25	10.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	128.954,00	0.07%	0.07%		31.12.2004			425.25
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	833	482.25	22.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	440.240,50	0.23%	0.23%		31.12.2004			482.25
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	416	484.56851	23.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	219.856,00	0.12%	0.11%		31.12.2004			484.56851
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	420	470	24.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	221.970,00	0.12%	0.11%		31.12.2004			470
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	422	478.842417	27.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	223.027,00	0.12%	0.11%		31.12.2004			478.842417
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	1.278.00	483.5	28.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	675.423,00	0.35%	0.35%		31.12.2004			483.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	875	480	31.05.2024	0.00%	0	0	0	528.5	462.966,00	0.24%	0.24%		31.12.2004			480
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	861	494.25	03.06.2024	0.00%	0	0	0	528.5	455.036,50	0.24%	0.23%		31.12.2004			494.25
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	423	481.5	04.06.2024	0.00%	0	0	0	528.5	223.555,50	0.12%	0.12%		31.12.2004			481.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	419	497.823986	07.06.2024	0.00%	0	0	0	528.5	221.441,50	0.12%	0.11%		31.12.2004			497.823986
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	398	560.5	28.06.2024	0.00%	0	0	0	528.5	210.343,00	0.11%	0.11%		31.12.2004			560.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	849	609.5	29.07.2024	0.00%	0	0	0	528.5	448.696,50	0.24%	0.23%		31.12.2004			609.5
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	510	465.25	22.11.2024	0.00%	0	0	0	528.5	269.535,00	0.14%	0.14%		31.12.2004			465.25
	DOAS.E		TREDOTO00013	0.00%	0	24.087.00	219,898785	02.12.2024	0.00%	0	0	0	193.8	4.668.060,60	2.45%	2.41%		31.12.2004			219,898785
	EBEBK.E		TREEBE800025	0.00%	0	68.855.00	50,962707	26.11.2024	0.00%	0	0	0	62.1	4.275.895,50	2.24%	2.20%		31.12.2004			50,962707
	EBEBK.E		TREEBE800025	0.00%	0	40.000.00	50,499905	27.11.2024	0.00%	0	0	0	62.1	2.484.000,00	1.30%	1.28%		31.12.2004			50,499905
	EBEBK.E		TREEBE800025	0.00%	0	30.000.00	52,357197	29.11.2024	0.00%	0	0	0	62.1	1.863.000,00	0.98%	0.96%		31.12.2004			52,357197
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	225	22,175263	28.08.2023	0.00%	0	0	0	24.4	5.490,00	0.00%	0.00%		31.12.2004			22,175263
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	7.988.00	21.56	31.08.2023	0.00%	0	0	0	24.4	194.907,20	0.10%	0.10%		31.12.2004			21.56
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	4.606.00	22.36	05.09.2023	0.00%	0	0	0	24.4	112.386,40	0.06%	0.06%		31.12.2004			22.36
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	10.264.00	22.43	26.09.2023	0.00%	0	0	0	24.4	250.441,60	0.13%	0.13%		31.12.2004			22.43
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	4.302.00	22.42	02.10.2023	0.00%	0	0	0	24.4	104.968,80	0.06%	0.05%		31.12.2004			22.42
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	3.146.00	22.33	05.10.2023	0.00%	0	0	0	24.4	76.762,40	0.04%	0.04%		31.12.2004			22.33
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	6.674.00	21.46	12.10.2023	0.00%	0	0	0	24.4	162.845,60	0.09%	0.08%		31.12.2004			21.46
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	3.212.00	21.85	29.01.2024	0.00%	0	0	0	24.4	78.372,80	0.04%	0.04%		31.12.2004			21.85
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	4.180.00	21.88	01.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	101.992,00	0.05%	0.05%		31.12.2004			21.88
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	4.136.00	21.79	05.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	100.918,40	0.05%	0.05%		31.12.2004			21.79
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	4.090.00	21.75	06.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	99.796,00	0.05%	0.05%		31.12.2004			21.75
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	4.058.00	22.55	07.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	99.015,20	0.05%	0.05%		31.12.2004			22.55
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	3.968.00	23.14	09.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	96.819,20	0.05%	0.05%		31.12.2004			23.14
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	2.918.00	23.05	12.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	71.199,20	0.04%	0.04%		31.12.2004			23.05
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	19.990.00	22.96	14.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	485.316,00	0.25%	0.25%		31.12.2004			22.96
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	5.648.00	24.33	19.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	137.811,20	0.07%	0.07%		31.12.2004			24.33
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	3.782.00	24.66	20.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	92.280,80	0.05%	0.05%		31.12.2004			24.66
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	10.548.00	24.27	21.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	257.371,20	0.13%	0.13%		31.12.2004			24.27
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	2.894.00	23.97	22.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	70.613,60	0.04%	0.04%		31.12.2004			23.97
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	3.830.00	23.45	23.02.2024	0.00%	0	0	0	24.4	93.452,00	0.05%	0.05%		31.12.2004			23.45
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	2.822.00	22.77	08.05.2024	0.00%	0	0	0	24.4	68.856,80	0.04%	0.04%		31.12.2004			22.77
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	2.840.00	22.75	09.05.2024	0.00%	0	0	0	24.4	69.296,00	0.04%	0.04%		31.12.2004			22.75
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	1.872.00	23.54	10.05.2024	0.00%	0	0	0	24.4	45.676,80	0.02%	0.02%		31.12.2004			23.54
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	2.312.00	23.11	15.05.2024	0.00%	0	0	0	24.4	55.412,80	0.03%	0.03%		31.12.2004			23.11
	EREGL.E		TRAEREG191G3	0.00%	0	7.210.00	23.95	22.													

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	11.054,00	24,9	28.05.2024	0,00%	0	0	24,4	269.717,60	0,14%	0,14%		31.12.2004			24,9
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	7.590,00	23,98	31.05.2024	0,00%	0	0	24,4	185.196,00	0,10%	0,10%		31.12.2004			23,98
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	7.456,00	24,75	03.06.2024	0,00%	0	0	24,4	181.926,40	0,10%	0,09%		31.12.2004			24,75
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	3.740,00	24,77	04.06.2024	0,00%	0	0	24,4	91.256,00	0,05%	0,05%		31.12.2004			24,77
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	5.698,00	24,45	06.06.2024	0,00%	0	0	24,4	139.031,20	0,07%	0,07%		31.12.2004			24,45
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	3.850,00	24,12	07.06.2024	0,00%	0	0	24,4	93.940,00	0,05%	0,05%		31.12.2004			24,12
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	4.388,00	23,29	11.06.2024	0,00%	0	0	24,4	107.067,20	0,06%	0,06%		31.12.2004			23,29
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	6.584,00	26,6	20.06.2024	0,00%	0	0	24,4	160.649,60	0,08%	0,08%		31.12.2004			26,6
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	6.776,00	26,175	21.06.2024	0,00%	0	0	24,4	165.334,40	0,09%	0,09%		31.12.2004			26,175
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	4.792,00	26,6	27.06.2024	0,00%	0	0	24,4	116.924,80	0,06%	0,06%		31.12.2004			26,6
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	4.190,00	26,825	28.06.2024	0,00%	0	0	24,4	102.236,00	0,05%	0,05%		31.12.2004			26,825
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	20.000,00	27,6	29.07.2024	0,00%	0	0	24,4	488.000,00	0,26%	0,25%		31.12.2004			27,6
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	3.780,00	24,95	22.11.2024	0,00%	0	0	24,4	92.232,00	0,05%	0,05%		31.12.2004			24,95
	EREGL.E		TRAEREG1G3	0,00%	0	165.000,00	25,28	29.11.2024	0,00%	0	0	24,4	4.026.000,00	2,11%	2,08%		31.12.2004			25,28
	EUPWR.E		TREEUPW00019	0,00%	0	119.671,00	29,601642	26.08.2024	0,00%	0	0	33,18	3.970.683,78	2,08%	2,05%		31.12.2004			29,601642
	EUPWR.E		TREEUPW00019	0,00%	0	66.000,00	29,346267	27.08.2024	0,00%	0	0	33,18	2.189.880,00	1,15%	1,13%		31.12.2004			29,346267
	EUPWR.E		TREEUPW00019	0,00%	0	2.963,00	35,94	22.11.2024	0,00%	0	0	33,18	98.312,34	0,05%	0,05%		31.12.2004			35,94
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.723,00	160	17.04.2024	0,00%	0	0	287	494.501,00	0,26%	0,25%		31.12.2004			160
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	434	160,9	08.05.2024	0,00%	0	0	287	124.558,00	0,07%	0,06%		31.12.2004			160,9
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	436	156,9	09.05.2024	0,00%	0	0	287	125.132,00	0,07%	0,06%		31.12.2004			156,9
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	288	153,8	10.05.2024	0,00%	0	0	287	82.656,00	0,04%	0,04%		31.12.2004			153,8
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	355	149,7	15.05.2024	0,00%	0	0	287	101.885,00	0,05%	0,05%		31.12.2004			149,7
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.109,00	168,661136	22.05.2024	0,00%	0	0	287	318.283,00	0,17%	0,16%		31.12.2004			168,661136
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	553	170,9	23.05.2024	0,00%	0	0	287	158.711,00	0,08%	0,08%		31.12.2004			170,9
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	558	168,336559	24.05.2024	0,00%	0	0	287	160.146,00	0,08%	0,08%		31.12.2004			168,336559
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	561	162,7	27.05.2024	0,00%	0	0	287	161.007,00	0,08%	0,08%		31.12.2004			162,7
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.698,00	164,479741	28.05.2024	0,00%	0	0	287	487.326,00	0,26%	0,25%		31.12.2004			164,479741
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.166,00	151,5	31.05.2024	0,00%	0	0	287	334.642,00	0,18%	0,17%		31.12.2004			151,5
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.146,00	153,2	03.06.2024	0,00%	0	0	287	328.902,00	0,17%	0,17%		31.12.2004			153,2
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	575	157	04.06.2024	0,00%	0	0	287	165.025,00	0,09%	0,09%		31.12.2004			157
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	874	150,9	06.06.2024	0,00%	0	0	287	250.838,00	0,13%	0,13%		31.12.2004			150,9
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	592	147,704561	07.06.2024	0,00%	0	0	287	169.904,00	0,09%	0,09%		31.12.2004			147,704561
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	674	142,1	11.06.2024	0,00%	0	0	287	193.438,00	0,10%	0,10%		31.12.2004			142,1
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.013,00	147	20.06.2024	0,00%	0	0	287	290.731,00	0,15%	0,15%		31.12.2004			147
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.042,00	144	21.06.2024	0,00%	0	0	287	299.054,00	0,16%	0,15%		31.12.2004			144
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	737	142,5	27.06.2024	0,00%	0	0	287	211.519,00	0,11%	0,11%		31.12.2004			142,5
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	644	141,7	28.06.2024	0,00%	0	0	287	184.828,00	0,10%	0,10%		31.12.2004			141,7
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	1.469,00	167,979306	29.07.2024	0,00%	0	0	287	421.603,00	0,22%	0,22%		31.12.2004			167,979306
	GUBRF.E		TRAGUBRF91E2	0,00%	0	737	230,9	22.11.2024	0,00%	0	0	287	211.519,00	0,11%	0,11%		31.12.2004			230,9
	LILAK.E		TRELILA00022	0,00%	0	53.644,00	24,452496	13.09.2024	0,00%	0	0	26,6	1.426.930,40	0,75%	0,74%		31.12.2004			24,452496
	LILAK.E		TRELILA00022	0,00%	0	150.000,00	24,441928	16.09.2024	0,00%	0	0	26,6	3.990.000,00	2,09%	2,06%		31.12.2004			24,441928
	LILAK.E		TRELILA00022	0,00%	0	3.244,00	26,221628	22.11.2024	0,00%	0	0	26,6	86.290,40	0,05%	0,04%		31.12.2004			26,221628
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	1.735,00	16,475	06.06.2024	0,00%	0	0	18,01	31.247,35	0,02%	0,02%		31.12.2004			16,475
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	4.476,00	16,766667	07.06.2024	0,00%	0	0	18,01	80.612,75	0,04%	0,04%		31.12.2004			16,766667
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	5.100,00	17,666667	11.06.2024	0,00%	0	0	18,01	91.851,00	0,05%	0,05%		31.12.2004			17,666667
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	7.650,00	17,545778	20.06.2024	0,00%	0	0	18,01	137.775,50	0,07%	0,07%		31.12.2004			17,545778
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	7.872,00	17,510315	21.06.2024	0,00%	0	0	18,01	141.774,72	0,07%	0,07%		31.12.2004			17,510315
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	5.568,00	18,920223	27.06.2024	0,00%	0	0	18,01	100.279,68	0,05%	0,05%		31.12.2004			18,920223
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	4.866,00	18,948644	28.06.2024	0,00%	0	0	18,01	87.636,66	0,05%	0,05%		31.12.2004			18,948644
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	7.032,00	16,128882	29.07.2024	0,00%	0	0	18,01	126.646,32	0,07%	0,07%		31.12.2004			16,128882
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	210.000,00	15,63817	26.08.2024	0,00%	0	0	18,01	3.782.100,00	1,98%	1,95%		31.12.2004			15,63817
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	200.000,00	14,58913	25.10.2024	0,00%	0	0	18,01	3.602.000,00	1,89%	1,86%		31.12.2004			14,58913
	LKMNH.E		TRELKMH00013	0,00%	0	7.256,00	17,12	22.11.2024	0,00%	0	0	18,01	130.680,56	0,07%	0,07%		31.12.2004			17,12
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	9.113,00	91,719907	16.05.2024	0,00%	0	0	107,9	983.292,70	0,52%	0,51%		31.12.2004			91,719907
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	35.000,00	93,276373	17.05.2024	0,00%	0	0	107,9	3.776.500,00	1,98%	1,95%		31.12.2004			93,276373
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	1.421,00	97,297889	22.05.2024	0,00%	0	0	107,9	153.325,90	0,08%	0,08%		31.12.2004			97,297889
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	710	92,1	23.05.2024	0,00%	0	0	107,9	76.609,00	0,04%	0,04%		31.12.2004			92,1
	LOGO.E		TRALOGOW91U2	0,00%	0	717	92,29993	24.05.2024	0,00%	0	0	107,9	77.364,30	0,04%	0,04%		31.12.2004			92,29993

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	720	91.794861	27.05.2024	0.00%	0	107.9	77.688.00	0.04%	0.04%		31.12.2004			91.794861
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	2.181.00	92.145461	28.05.2024	0.00%	0	107.9	235.329.90	0.12%	0.12%		31.12.2004			92.145461
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	1.496.00	87.834158	31.05.2024	0.00%	0	107.9	161.418.40	0.08%	0.08%		31.12.2004			87.834158
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	1.472.00	88.418589	03.06.2024	0.00%	0	107.9	158.828.80	0.08%	0.08%		31.12.2004			88.418589
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	737	88.388066	04.06.2024	0.00%	0	107.9	79.522.30	0.04%	0.04%		31.12.2004			88.388066
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	1.122.00	90.906066	05.06.2024	0.00%	0	107.9	121.063.80	0.06%	0.06%		31.12.2004			90.906066
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	760	87.950708	06.06.2024	0.00%	0	107.9	82.004.00	0.04%	0.04%		31.12.2004			87.950708
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	865	86.680173	11.06.2024	0.00%	0	107.9	93.333.50	0.05%	0.05%		31.12.2004			86.680173
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	1.302.00	94.315054	20.06.2024	0.00%	0	107.9	140.485.80	0.07%	0.07%		31.12.2004			94.315054
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	1.337.00	95.621062	21.06.2024	0.00%	0	107.9	144.262.30	0.08%	0.07%		31.12.2004			95.621062
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	946	101.927064	27.06.2024	0.00%	0	107.9	102.073.40	0.05%	0.05%		31.12.2004			101.927064
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	827	103.728062	28.06.2024	0.00%	0	107.9	89.233.30	0.05%	0.05%		31.12.2004			103.728062
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	1.884.00	111.133068	29.07.2024	0.00%	0	107.9	203.283.60	0.11%	0.10%		31.12.2004			111.133068
	LOGO.E		TRALOGOW81U2	0.00%	0	998	110.122111	22.11.2024	0.00%	0	107.9	107.684.20	0.06%	0.06%		31.12.2004			110.122111
	MAVİ.E		TREMAV00037	0.00%	0	20.763.00	101.830983	26.08.2024	0.00%	0	87.2	1.810.533.60	0.95%	0.93%		31.12.2004			101.830983
	MAVİ.E		TREMAV00037	0.00%	0	45.000.00	92.980549	13.09.2024	0.00%	0	87.2	3.924.000.00	2.06%	2.02%		31.12.2004			92.980549
	MAVİ.E		TREMAV00037	0.00%	0	1.788.00	75.422111	22.11.2024	0.00%	0	87.2	155.913.60	0.08%	0.08%		31.12.2004			75.422111
	MPARK.E		TREMLPC00021	0.00%	0	13.889.00	407.375021	02.12.2024	0.00%	0	382	5.305.598.00	2.78%	2.73%		31.12.2004			407.375021
	OYAK.E		TRAMRDIN91F2	0.00%	0	235.000.00	23.997336	27.12.2024	0.00%	0	24	5.640.000.00	2.96%	2.91%		31.12.2004			23.997336
	TEZOL.E		TRETEZL00021	0.00%	0	322.670.00	14.941355	02.12.2024	0.00%	0	15.55	5.017.518.50	2.63%	2.59%		31.12.2004			14.941355
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.319.00	125.518082	23.03.2023	0.00%	0	141.9	187.166.10	0.10%	0.10%		31.12.2004			125.518082
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.632.00	140.712208	23.03.2023	0.00%	0	141.9	231.580.80	0.12%	0.12%		31.12.2004			140.712208
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.622.00	141.831082	23.03.2023	0.00%	0	141.9	230.161.90	0.12%	0.12%		31.12.2004			141.831082
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	935	143.678983	05.09.2023	0.00%	0	141.9	132.675.50	0.07%	0.07%		31.12.2004			143.678983
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	2.084.00	169.260923	23.03.2023	0.00%	0	141.9	295.719.60	0.16%	0.15%		31.12.2004			169.260923
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	874	158.702102	23.03.2023	0.00%	0	141.9	124.020.60	0.07%	0.06%		31.12.2004			158.702102
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	639	148.106102	23.03.2023	0.00%	0	141.9	90.674.10	0.05%	0.05%		31.12.2004			148.106102
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.354.00	143.712102	23.03.2023	0.00%	0	141.9	192.132.60	0.10%	0.10%		31.12.2004			143.712102
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	702	152.729012	23.03.2023	0.00%	0	141.9	99.613.80	0.05%	0.05%		31.12.2004			152.729012
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	916	155.201022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	129.980.40	0.07%	0.07%		31.12.2004			155.201022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	906	154.705022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	129.561.40	0.07%	0.07%		31.12.2004			154.705022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	895	153.706022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	127.000.50	0.07%	0.07%		31.12.2004			153.706022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	888	154.607022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	126.007.20	0.07%	0.06%		31.12.2004			154.607022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	631	160.812022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	89.538.90	0.05%	0.05%		31.12.2004			160.812022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	4.306.00	164.314022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	611.021.40	0.32%	0.31%		31.12.2004			164.314022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.222.00	173.919022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	173.401.80	0.09%	0.09%		31.12.2004			173.919022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.000.00	170.620022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	141.900.00	0.07%	0.07%		31.12.2004			170.620022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	610	164.322022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	86.559.00	0.05%	0.04%		31.12.2004			164.322022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	808	164.523022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	114.655.20	0.06%	0.06%		31.12.2004			164.523022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	546	192.908022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	77.477.40	0.04%	0.04%		31.12.2004			192.908022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	549	189.609022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	77.903.10	0.04%	0.04%		31.12.2004			189.609022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	362	189.310022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	51.367.80	0.03%	0.03%		31.12.2004			189.310022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	447	182.515022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	63.429.30	0.03%	0.03%		31.12.2004			182.515022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.395.00	194.222022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	197.950.50	0.10%	0.10%		31.12.2004			194.222022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	697	190.893687	24.05.2024	0.00%	0	141.9	98.904.30	0.05%	0.05%		31.12.2004			190.893687
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	699	190.127022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	99.188.10	0.05%	0.05%		31.12.2004			190.127022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	2.119.00	188.528022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	300.686.10	0.16%	0.15%		31.12.2004			188.528022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.455.00	179.831022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	206.464.50	0.11%	0.11%		31.12.2004			179.831022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.429.00	176.203022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	202.775.10	0.11%	0.10%		31.12.2004			176.203022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	717	171.404022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	101.742.30	0.05%	0.05%		31.12.2004			171.404022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.092.00	165.306022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	154.954.80	0.08%	0.08%		31.12.2004			165.306022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	738	163.107022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	104.722.20	0.05%	0.05%		31.12.2004			163.107022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	841	161.110602	23.03.2023	0.00%	0	141.9	119.337.90	0.06%	0.06%		31.12.2004			161.110602
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.263.00	170.820022	23.03.2023	0.00%	0	141.9	179.219.70	0.09%	0.09%		31.12.2004			170.820022
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.299.00	170.721062	23.03.2023	0.00%	0	141.9	184.328.10	0.10%	0.10%		31.12.2004			170.721062
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	919	168.627062	23.03.2023	0.00%	0	141.9	130.406.10	0.07%	0.07%		31.12.2004			168.627062
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	804	168.828062	23.03.2023	0.00%	0	141.9	114.087.60	0.06%	0.06%		31.12.2004			168.828062
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.832.00	163.290702	23.03.2023	0.00%	0	141.9	259.960.80	0.14%	0.13%		31.12.2004			163.290702
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	50.000.00	148.141124	23.03.2023	0.00%	0	141.9	7.095.000.00	3.72%	3.66%		31.12.2004			148.141124
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	1.702.00	145.222112	23.03.2023	0.00%	0	141.9	241.513.80	0.13%	0.12%		31.12.2004			145.222112
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	14.000.00	147.291124	23.03.2023	0.00%	0	141.9	1.986.600.00	1.04%	1.02%		31.12.2004			147.291124
	TURRS.E		TRATUPRS91E8	0.00%	0	13.000.00	146.502124	23.03.2023	0.00%	0	141.9	1.844.700.00	0.97%	0.95%		31.12.2004			146.502124
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	149.810.00	17.026764	28.08.2023	0.00%	0	16.95	2.539.279.50	1.33%	1.31%		31.12.2004			17.026764
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	7.348.00	17.310920	23.03.2023	0.00%	0	16.95	124.565.55	0.07%	0.06%		31.12.2004			17.310920
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.237.00	17.795039	05.09.2023	0.00%	0	16.95	71.817.15	0.04%	0.04%		31.12.2			

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.991.00	19.096101	23.02.2024	0.00%	0	0	16.95	84.597.45	0.04%	0.04%		31.12.2004		19.096101
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.096.00	23.06	08.05.2024	0.00%	0	0	16.95	52.477.20	0.03%	0.03%		31.12.2004		23.06
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.114.00	24.22	09.05.2024	0.00%	0	0	16.95	52.782.30	0.03%	0.03%		31.12.2004		24.22
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	2.055.00	24.08	10.05.2024	0.00%	0	0	16.95	34.832.25	0.02%	0.02%		31.12.2004		24.08
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	2.535.00	22.56	15.05.2024	0.00%	0	0	16.95	42.985.20	0.02%	0.02%		31.12.2004		22.56
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	7.909.00	22.98	17.04.22.05.2024	0.00%	0	0	16.95	134.057.55	0.07%	0.07%		31.12.2004		22.98
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.948.00	22.9	23.05.2024	0.00%	0	0	16.95	66.918.60	0.04%	0.03%		31.12.2004		22.9
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.982.00	22.37	7519.24.05.2024	0.00%	0	0	16.95	67.484.90	0.04%	0.03%		31.12.2004		22.37
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	3.998.00	22.02	27.05.2024	0.00%	0	0	16.95	67.766.10	0.04%	0.03%		31.12.2004		22.02
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	12.121.00	21.82	28.05.2024	0.00%	0	0	16.95	205.450.95	0.11%	0.11%		31.12.2004		21.82
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	8.325.00	23.5	31.05.2024	0.00%	0	0	16.95	141.108.75	0.07%	0.07%		31.12.2004		23.5
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	8.179.00	23.72	9938.03.06.2024	0.00%	0	0	16.95	138.634.05	0.07%	0.07%		31.12.2004		23.72
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.104.00	23.48	04.06.2024	0.00%	0	0	16.95	69.562.80	0.04%	0.04%		31.12.2004		23.48
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	6.247.00	22.305	788.06.06.2024	0.00%	0	0	16.95	105.886.65	0.06%	0.05%		31.12.2004		22.305
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.224.00	21.97	07.06.2024	0.00%	0	0	16.95	71.596.80	0.04%	0.04%		31.12.2004		21.9
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.811.00	20.74	11.06.2024	0.00%	0	0	16.95	81.546.45	0.04%	0.04%		31.12.2004		20.74
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	7.222.00	21.66	20.06.2024	0.00%	0	0	16.95	122.412.90	0.06%	0.06%		31.12.2004		21.66
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	7.434.00	21.56	21.06.2024	0.00%	0	0	16.95	126.006.30	0.07%	0.06%		31.12.2004		21.56
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	5.258.00	21.32	27.06.2024	0.00%	0	0	16.95	89.123.10	0.05%	0.05%		31.12.2004		21.32
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	4.597.00	21.56	3722.28.06.2024	0.00%	0	0	16.95	77.919.15	0.04%	0.04%		31.12.2004		21.56
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	10.482.00	20.90	1156.29.07.2024	0.00%	0	0	16.95	177.669.90	0.09%	0.09%		31.12.2004		20.90
	VESBE.E		TREVEST00017	0.00%	0	6.182.00	18.89	9205.22.11.2024	0.00%	0	0	16.95	104.784.80	0.05%	0.05%		31.12.2004		18.89
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	79.940.00	84.27	20823.15.02.2024	0.00%	0	0	71.3	5.699.722.00	2.99%	2.94%		31.12.2004		84.27
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.856.00	83.62	0636.19.02.2024	0.00%	0	0	71.3	132.332.80	0.07%	0.07%		31.12.2004		83.62
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.242.00	83.8	20.02.2024	0.00%	0	0	71.3	88.554.60	0.05%	0.05%		31.12.2004		83.8
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	924	96.15	22.02.2024	0.00%	0	0	71.3	65.881.20	0.03%	0.03%		31.12.2004		96.15
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.224.00	92.85	23.02.2024	0.00%	0	0	71.3	87.271.20	0.05%	0.04%		31.12.2004		92.85
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	819	103.3	08.05.2024	0.00%	0	0	71.3	58.394.70	0.03%	0.03%		31.12.2004		103.3
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	824	103	09.05.2024	0.00%	0	0	71.3	58.751.20	0.03%	0.03%		31.12.2004		103
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	543	103.3	10.05.2024	0.00%	0	0	71.3	38.715.90	0.02%	0.02%		31.12.2004		103.3
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	671	97.95	15.05.2024	0.00%	0	0	71.3	47.842.30	0.05%	0.02%		31.12.2004		97.95
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	2.094.00	95.91	1533.22.05.2024	0.00%	0	0	71.3	149.302.20	0.08%	0.08%		31.12.2004		95.91
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.046.00	92.44	5268.23.05.2024	0.00%	0	0	71.3	74.579.80	0.04%	0.04%		31.12.2004		92.44
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.056.00	91.06	6856.24.05.2024	0.00%	0	0	71.3	75.292.80	0.04%	0.04%		31.12.2004		91.06
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.060.00	90	27.05.2024	0.00%	0	0	71.3	75.578.00	0.04%	0.04%		31.12.2004		90
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	3.209.00	89.75	28.05.2024	0.00%	0	0	71.3	228.801.70	0.12%	0.12%		31.12.2004		89.75
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	2.205.00	84.49	0703.31.05.2024	0.00%	0	0	71.3	157.216.50	0.08%	0.08%		31.12.2004		84.49
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	2.165.00	84.81	4758.03.06.2024	0.00%	0	0	71.3	154.364.50	0.08%	0.08%		31.12.2004		84.81
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.087.00	85.45	04.06.2024	0.00%	0	0	71.3	77.503.10	0.04%	0.04%		31.12.2004		85.45
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	5.000.00	83.95	06.06.2024	0.00%	0	0	71.3	356.500.00	0.19%	0.18%		31.12.2004		83.95
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.150.00	81.65	07.06.2024	0.00%	0	0	71.3	81.995.00	0.04%	0.04%		31.12.2004		81.65
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.309.00	81.05	11.06.2024	0.00%	0	0	71.3	93.331.70	0.05%	0.05%		31.12.2004		81.05
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.967.00	86.9	20.06.2024	0.00%	0	0	71.3	140.247.10	0.07%	0.07%		31.12.2004		86.9
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	2.022.00	87.6	21.06.2024	0.00%	0	0	71.3	144.168.60	0.08%	0.07%		31.12.2004		87.6
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.432.00	78.9	27.06.2024	0.00%	0	0	71.3	102.101.60	0.05%	0.05%		31.12.2004		78.9
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.253.00	79.45	28.06.2024	0.00%	0	0	71.3	89.338.90	0.05%	0.05%		31.12.2004		79.45
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	2.854.00	73.35	28.07.2024	0.00%	0	0	71.3	203.490.20	0.11%	0.10%		31.12.2004		73.35
	VESTL.E		TRAVESTL91H6	0.00%	0	1.897.00	59.8	22.11.2024	0.00%	0	0	71.3	135.256.10	0.07%	0.07%		31.12.2004		59.8
GRUP TOPLAMI						5.547.633.00							190.705.553.67	100.00%	98.29%				
G.DİĞER VARLIKLAR																			
MEVDUAT																			
		T.FİNANS.KATILIM BANKASI	02.01.2025	KATILIM	44.00%	3.317.980	3310000	31.12.2024	0.00%	0	0	0	3.313.987.73	100.00%	1.71%		31.12.2005		0
TOPLAM						3.317.980.27							3.313.987.73	100.00%	1.71%				
GRUP TOPLAMI						3.317.980.27							3.313.987.73	100.00%	1.71%				
FON PORTFÖY DEĞERİ						8.865.613.27							194.019.541.41	0.00%	0.00%				

GARANTİ PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	252.887.274	100,00	100,83	194.019.541	100	100,66
Hazır Değerler	23.187	100,00	0,01	18.139	100	0,1
Diğer Hazır Değerler	23.187	100,00	0,01	18.139	100	0,00
Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	100	0,1
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	100,00	0
Borçlar	2.106.428	100,00	0,84	1.292.449	100	0,67
Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00	-	20,09	0,3
Yönetim Ücreti	681.386	32,25	0,27	575.854	44,56	0,3
Diğer Borçlar	1.425.042	67,65	0,57	716.595	55,44	0,37
Fon Toplam Değeri	250.804.033	100	100	192.745.231	100	100