

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 33

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon'un("Fon") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Fon yönetimi; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tolga Özdemir'dir.

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	25.321.429	44.267.683
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18,8	31.563.436	58.731.274
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	30.102.757	66.593.570
Finansal yatırımlar	6	592.799.213	603.713.378
Toplam Varlıklar (A)		679.786.835	773.305.905
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	-	244.641
Diğer Borçlar	5	2.034.546	3.626.531
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.034.546	3.871.172
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	677.752.289	769.434.733

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	76.796.141	84.809.994
Temettü Gelirleri	11	2.653.185	1.778.582
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	124.400.160	103.366.179
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	22.291.782	(180.505.859)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	3.430.820	202.026.552
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		281	13.916
Esas Faaliyet Gelirleri		229.572.369	211.489.364
Yönetim Ücretleri	7	(10.564.485)	(14.378.712)
Saklama Ücretleri	7	(817.443)	(1.028.690)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(928.593)	(1.319.394)
Denetim Ücretleri	7	(56.075)	(47.247)
Kurul Ücretleri	7	(139.444)	(178.462)
İlan Ücretleri	7	(13.151)	(7.268)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(142.633)	(196.847)
Esas Faaliyet Giderleri		(12.661.824)	(17.156.620)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		216.910.545	194.332.745
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		216.910.545	194.332.745
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	-	-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	216.910.545	194.332.745

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		769.434.733	1.296.789.765
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		216.910.545	194.332.745
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		759.572.202	1.427.641.569
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.068.165.191)	(2.149.329.346)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	677.752.289	769.434.733

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2023 ve 2022 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		253.284.332	735.714.313
Net Dönem Karı/Zararı		216.910.545	194.332.745
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(101.741.108)	93.917.283
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(79.449.326)	(86.588.576)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		58.537.159	361.271.308
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim			
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		27.167.838	114.570.172
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(1.836.626)	(3.191.876)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		33.205.947	230.169.754
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		79.577.736	86.192.977
Alınan Faiz		76.924.551	84.414.395
Alınan Temettü		2.653.185	1.778.582
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(308.592.989)	(721.687.777)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		759.572.202	1.427.641.569
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.068.165.191)	(2.149.329.346)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(55.308.657)	14.026.536
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(55.308.657)	14.026.536
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		110.445.112	96.418.576
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	55.136.455	110.445.112

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

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

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

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

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4, 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

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

Saklayıcı Kurum:

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal yatırım ve Yükümlülöklere 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 Kurtajı: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbinde dörtvirgülonbir) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık %1,50 (yüzdebirvirgülelli)] 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 ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadeli mevduat)	16.855.441	10.518.692
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	221.225	334.824
Toplam	17.076.666	10.853.516

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	868.239	998.699
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	46.302	53.259
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	440	760
Toplam	914.981	1.052.718

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	2.412.209	1.557.833
Toplam	2.412.209	1.557.833

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti	6.746.210	8.962.699
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti	3.745.125	5.301.810
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama	563.384	766.790
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	306.949	545.118
T. Garanti Bankası A.Ş. - Aracılık Komisyonu	4.950	28.044
Toplam	11.366.618	15.604.461

	31 Aralık 2023	
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş. Özel Sektör Tahvili	32.500.000	37.763.976
Garanti Portföy – Yatırım Fonları	6.004.279	10.098.186
T. Garanti Bankası A.Ş. Hisse Senetleri	763.703	1.232.002
Toplam	39.267.982	49.094.164

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

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbinde 4virgülonbir) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık %1,50 (yüzdebirvirgülelli)] 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 ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alacaklar		
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 18)	30.102.757	66.593.570
Toplam	30.102.757	66.593.570

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas Karşılıkları	1.061.161	2.513.532
Fon yönetim ücreti (Not 4)	868.239	998.699
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	46.302	53.259
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	33.888	38.472
Denetim Ücreti	22.574	20.650
Diğer	1.371	654
Tahvil borsa payı	571	505
Aracılık komisyonu (Not 4)	440	760
Takas Borçları	-	244.641
Toplam	2.034.546	3.871.172

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2023		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil	190.690.000	191.521.319	209.096.735
Devlet tahvili	120.000.000	105.164.030	110.702.107
Özel sektör finansman bonoları	102.110.000	101.161.422	113.842.565
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	30.000.000	30.000.000	32.811.031
Özel Sektör Kira Sertifikası	6.240.000	6.240.000	6.401.232
Yatırım Fonları	3.456.421	6.004.279	10.098.186
Özel Sektör VDMK	2.130.000	2.130.000	2.485.299
Özel sektör dış borçlanma araçları YP	980.000	21.693.644	31.112.526
Borsada işlem gören hisse senetleri	659.573	22.691.648	30.136.450
Borsa Yatırım Fonları	50.390	20.988.272	46.113.080
Toplam	456.316.384	507.594.614	592.799.213

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	10.564.485	14.378.712
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	928.593	1.319.394
Saklama Ücretleri	817.443	1.028.690
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	142.633	196.847
Kurul Ücretleri	139.444	178.462
Denetim Ücretleri	56.075	47.247
İlan Ücretleri	13.151	7.268
Toplam	12.661.824	17.156.620

(*) Yönetim ücretlerinin 73.150.03 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 114.203 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VİOP/OTC/EUREX işlemleri için 31.563.436 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2022: 58.731.274 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

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

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri (TL)	677.752.289	769.434.733
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	152.745.541	237.181.321
Birim pay değeri (TL)	4,437133	3,244078
Katılma belgeleri hareketleri	2023 adet	2022 adet
Açılış	237.181.321	489.954.086
Satışlar	210.762.723	463.847.552
Geri alımlar	(295.198.503)	(716.620.317)
Dönem sonu	152.745.541	237.181.321

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 677.752.289 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 769.434.733 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 216.910.545 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2022: 194.332.745 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 677.752.290 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2022- 769.434.733 TL)

11. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	124.400.160	103.366.179
Faiz Gelirleri	76.796.141	84.809.994
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	22.291.782	(180.505.859)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	3.430.820	202.026.552
Temettü Gelirleri	2.653.185	1.778.582
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	281	13.916
Toplam	229.572.369	211.489.364

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

11. HASILAT (Devamı)

<i>Finansal yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	44.606.361	21.197.072
Kur Farkı	41.387.500	-
Özel sektör dış borçlanma araçları	24.528.418	31.830.828
Vergili Borsa Para Piyasası	11.009.541	5.612.580
Finansman Bonosu satış karları/zararları	7.885.021	19.474.852
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	6.457.385	3.816.566
Borsa Gelir	5.523.138	24.152.911
Devlet Tahvili satış karları/zararları	4.744.604	11.951.967
Yabancı Tahvil	2.623.963	-
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Araçları	440.211	(751.464)
VDMK satış karları/zararları	147.906	923.120
Fon İşlemleri Vergili	4.912	34.414.794
Yabancı Hisse Vergili	(811.484)	(9.105.516)
Viop Sözleşme Kapama Karları/Zararları	(24.147.316)	(40.210.280)
Kira sertifikaları satış karları/zararları	-	58.749
Toplam	124.400.160	103.366.179

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Diğer Gelirler	281	-
	281	-

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi, resim ve harçlar	(92.877)	(144.041)
Noter tasdik ücreti	(1.019)	(524)
Diğer Giderler	(48.737)	(52.282)
Toplam	(142.633)	(196.847)

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 10.564.485 TL'dir.(31 Aralık 2022: 14.378.712 TL)

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Dipnot 17'de sunulmuştur

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2023				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Toplam Değer
UXYH4 COMB	29.02.2024	KISA	-8	(27.793)
F_XU0300224	29.02.2024	UZUN	400	3.409.300

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

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

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	3.013.645	4.584.901

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

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Borsa yatırım fonu	%10	4.611.308	3.404.245

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal yatırımlar	516.549.681	603.713.378

Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi
%1	5.165.497	6.037.134
%-1	(5.165.497)	(6.037.134)

Kur riski

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

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

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2023

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	15.359.325	138.026	346
Finansal yatırımlar	77.225.606	2.623.313	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	92.584.931	2.761.339	346
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	4.629.247	138.067	17
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(4.629.247)	(138.067)	(17)

31 Aralık 2023	USD	29,44
31 Aralık 2023	Avro	32,57

31 Aralık 2022

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

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

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

Likidite riski

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

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

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2023

	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	2.034.546	2.034.546	2.034.546	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.034.546	2.034.546	2.034.546	-	-	-

31 Aralık 2022

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

Kredi riski

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal yatırımlar(**)	Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer(***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	30.102.757	506.451.495	25.321.429	31.563.436
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	30.102.757	506.451.495	25.321.429	31.563.436
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

(*) Bankalar mevduatının 221.225 TL'si vadesiz hesaplardan oluşmaktadır.

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

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

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar(**)	Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer(***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2022							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	66.593.570	523.821.909	44.267.683	58.731.274
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	66.593.570	523.821.909	44.267.683	58.731.274
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

31 Aralık 2023

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Özel sektör tahvil	209.096.735	-	-	209.096.735
Özel sektör finansman bonoları	113.842.565	-	-	113.842.565
Devlet tahvili	110.702.107	-	-	110.702.107
Borsa Yatırım Fonları	46.113.080	-	-	46.113.080
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	32.811.031	-	-	32.811.031
Özel sektör dış borçlanma araçları YP	31.112.526	-	-	31.112.526
Borsada işlem gören hisse senetleri	30.136.450	-	-	30.136.450
Yatırım Fonları	10.098.186	-	-	10.098.186
Özel Sektör Kira Sertifikası	6.401.232	-	-	6.401.232
Özel Sektör VDMK	2.485.300	-	-	2.485.300
Toplam finansal yatırımlar	592.799.212	-	-	592.799.212

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

Finansal yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2022

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	25.321.429	44.267.683
Vadeli mevduat	25.100.204	43.932.859
Vadesiz mevduat	221.225	334.824
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	31.563.436	58.731.274
Nakit ve nakit benzerleri	56.884.865	102.998.957

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	56.884.866	102.998.957
Borsa para piyasası alacakları	30.102.757	66.593.570
Faiz Tahakkuku (-)	(287.732)	(416.141)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(31.563.436)	(58.731.274)
Nakit ve nakit benzerleri	55.136.455	110.445.112

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ('TL') olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	2023	2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	37.625	35.000
Toplam	37.625	35.000

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait Fiyat Raporu

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon ' un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

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

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

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																		
GPY 1. DEĞİŞKEN FON 29/12/2023 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																		
Sermaye Piyasası Aracı	İhracçı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi
A.PAY																		
	AKBNK.E		TRAABKNK	0,00%	0	28.893,00	28,5	02.08.2023	0,00%	0	0	36,52	1.055.172,36	3,50%	0,16%			31.12.2004
	AKBNK.E		TRAABKNK	0,00%	0	47.000,00	30,339769	09.08.2023	0,00%	0	0	36,52	1.716.440,00	5,70%	0,25%			31.12.2004
	AKCNS.E		TRAACNS	0,00%	0	6.964,00	64,905014	11.05.2023	0,00%	0	0	142,3	990.977,20	3,29%	0,15%			31.12.2004
	ASELS.E		TRAASELS	0,00%	0	20.939,00	26,2	14.06.2023	0,00%	0	0	44,98	941.836,22	3,13%	0,14%			31.12.2004
	BIMAS.E		TREBIMM	0,00%	0	760	166,555482	11.05.2023	0,00%	0	0	300,75	228.570,00	0,76%	0,03%			31.12.2004
	BIMAS.E		TREBIMM	0,00%	0	2.200,00	141,6	31.05.2023	0,00%	0	0	300,75	661.650,00	2,20%	0,10%			31.12.2004
	COLLA.E		TRECOLA	0,00%	0	1.775,00	262,362166	11.05.2023	0,00%	0	0	525,5	932.762,50	3,10%	0,14%			31.12.2004
	COLLA.E		TRECOLA	0,00%	0	1.300,00	372	16.08.2023	0,00%	0	0	525,5	683.150,00	2,27%	0,10%			31.12.2004
	DOAS.E		TREDOTD	0,00%	0	3.200,00	264,8	12.10.2023	0,00%	0	0	257	822.400,00	2,73%	0,12%			31.12.2004
	DOAS.E		TREDOTD	0,00%	0	600	248,9	29.11.2023	0,00%	0	0	257	154.200,00	0,51%	0,02%			31.12.2004
	ENKALE		TREENKAD	0,00%	0	35.000,00	33,678101	27.12.2023	0,00%	0	0	34	1.190.000,00	3,95%	0,18%			31.12.2004
	EREGL.E		TRAEREGL	0,00%	0	27.000,00	42	18.12.2023	0,00%	0	0	41	1.107.000,00	3,67%	0,16%			31.12.2004
	FROTO.E		TRAOTSN	0,00%	0	896	691,988225	07.06.2023	0,00%	0	0	739,5	662.592,00	2,20%	0,10%			31.12.2004
	FROTO.E		TRAOTSN	0,00%	0	1.000,00	840,5	29.11.2023	0,00%	0	0	739,5	739.500,00	2,45%	0,11%			31.12.2004
	GARAN.E		TRAGARAN	0,00%	0	21.114,00	36,170444	19.07.2023	0,00%	0	0	58,35	1.232.001,90	4,09%	0,18%			31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL	0,00%	0	2.380,00	76,913677	29.03.2023	0,00%	0	0	141,8	337.484,00	1,12%	0,05%			31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL	0,00%	0	1.653,00	96,254386	11.05.2023	0,00%	0	0	141,8	234.395,40	0,78%	0,03%			31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL	0,00%	0	4.500,00	141	20.10.2023	0,00%	0	0	141,8	638.100,00	2,12%	0,09%			31.12.2004
	KRDMD.E		TRAKRDM	0,00%	0	25.351,00	23,48	06.07.2023	0,00%	0	0	23,76	602.339,76	2,00%	0,09%			31.12.2004
	KRDMD.E		TRAKRDM	0,00%	0	21.000,00	24,66	02.08.2023	0,00%	0	0	23,76	498.960,00	1,66%	0,07%			31.12.2004
	MAVI.E		TREMAVID	0,00%	0	8.844,00	54,781429	11.05.2023	0,00%	0	0	116,5	1.030.326,00	3,42%	0,15%			31.12.2004
	SAHOL.E		TRASAHOL	0,00%	0	15.275,00	43,159789	11.05.2023	0,00%	0	0	60,45	923.373,75	3,06%	0,14%			31.12.2004
	SISE.E		TRASISEW	0,00%	0	174	39,706884	11.05.2023	0,00%	0	0	45,82	7.972,68	0,03%	0,00%			31.12.2004
	SOKM.E		TRESOKM	0,00%	0	16.255,00	30,896328	07.06.2023	0,00%	0	0	53,95	876.957,25	2,91%	0,13%			31.12.2004
	TCELL.E		TRATCELLS	0,00%	0	15.393,00	31,399804	24.05.2023	0,00%	0	0	56,1	863.547,30	2,87%	0,13%			31.12.2004
	TCELL.E		TRATCELLS	0,00%	0	23.000,00	53,335665	27.12.2023	0,00%	0	0	56,1	1.290.300,00	4,28%	0,19%			31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAO	0,00%	0	383	135,383409	11.05.2023	0,00%	0	0	228,6	87.553,80	0,29%	0,01%			31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAO	0,00%	0	8.000,00	133,4	24.05.2023	0,00%	0	0	228,6	1.828.800,00	6,07%	0,27%			31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAO	0,00%	0	750	256,8	16.08.2023	0,00%	0	0	228,6	171.450,00	0,57%	0,03%			31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAO	0,00%	0	4.000,00	227,1	27.12.2023	0,00%	0	0	228,6	914.400,00	3,03%	0,13%			31.12.2004
	TRGYO.E		TRETRGYO	0,00%	0	1.460,00	15,65	01.03.2023	0,00%	0	0	31,7	46.282,00	0,15%	0,01%			31.12.2004
	TRGYO.E		TRETRGYO	0,00%	0	16.000,00	13,33	27.04.2023	0,00%	0	0	31,7	507.200,00	1,68%	0,07%			31.12.2004
	TRGYO.E		TRETRGYO	0,00%	0	18.525,00	13,191211	11.05.2023	0,00%	0	0	31,7	587.242,50	1,95%	0,09%			31.12.2004
	TSKB.E		TRATSKB	0,00%	0	132.701,00	4,476857	11.05.2023	0,00%	0	0	6,55	869.191,55	2,88%	0,13%			31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS	0,00%	0	4.580,00	69,149784	11.05.2023	0,00%	0	0	143	654.940,00	2,17%	0,10%			31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS	0,00%	0	9.000,00	85,864572	06.07.2023	0,00%	0	0	143	1.287.000,00	4,27%	0,19%			31.12.2004
	VESBE.E		TREVESTOC	0,00%	0	60.365,00	13,496692	14.07.2023	0,00%	0	0	16	965.840,00	3,20%	0,14%			31.12.2004
	VESTL.E		TRAVESTL	0,00%	0	15.000,00	63	20.10.2023	0,00%	0	0	46,24	693.600,00	2,30%	0,10%			31.12.2004
	YKBNK.E		TRAYKBNK	0,00%	0	56.343,00	16,4	16.08.2023	0,00%	0	0	19,54	1.100.942,22	3,65%	0,16%			31.12.2004
GRUP TOPLAMI						659.573,00							30.136.450,39	100,00%	4,43%			

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

3

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

4

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

B. 2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									</
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‘‘TL’’) olarak gösterilmiştir.)

YF FUTURES KONTRATLAR																				
KISA																				
	OTC-İYM	29.02.2024	UXYH4 CO	0,00%	0	-8	115,359375	07.12.2023	0,00%	0	1.000,00	118,015625	0,00%	0,00%	29,4382	1	31.12.2005	115,35938	115,359	-27.793.340,57
TOPLAM					0							0	0,00%	0,00%						
ARA GRUP TOPLAMI					0							0	0,00%	0,00%						
GRUP TOPLAMI					20.406.367,76							31.563.435,91	100,00%	4,64%						
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																				
BORSA YATIRIM FONLARI																				
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	71	141,64248	03.06.2020	0,00%	0	0	130,95	273.700,19	0,59%	0,04%	29,4382	6,7429			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	34	142,0256	14.10.2020	0,00%	0	0	130,95	131.067,70	0,28%	0,02%	29,4382	7,9348			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	46	141,72891	01.12.2020	0,00%	0	0	130,95	177.326,89	0,38%	0,03%	29,4382	7,8553			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	108	141,0487	16.02.2021	0,00%	0	0	130,95	416.332,69	0,90%	0,06%	29,4382	6,9275			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	47	139,7421	02.07.2021	0,00%	0	0	130,95	181.181,82	0,39%	0,03%	29,4382	8,6954			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	141	138,311489	22.10.2021	0,00%	0	0	130,95	543.545,45	1,18%	0,08%	29,4382	9,6033			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	20	130,6326	27.05.2022	0,00%	0	0	130,95	77.098,65	0,17%	0,01%	29,4382	16,3773			0
	CBU7LN-LND		IE0083VM	0,00%	0	9	127,854444	14.07.2023	0,00%	0	0	130,95	34.694,39	0,08%	0,01%	29,4382	26,1917			0
	CCAULN-LND		IE00852SF	0,00%	0	43	186,465933	22.10.2021	0,00%	0	0	182,75	231.332,74	0,50%	0,03%	29,4382	9,6033			0
	CEUUNA-AMS		IE008KB8F6	0,00%	0	3.794,00	6,945083	02.09.2021	0,00%	0	0	7,8419	875.850,29	1,90%	0,13%	29,4382	8,2782			0
	CPXJLN-LND		IE00852M	0,00%	0	21	170,3776	03.03.2022	0,00%	0	0	173,38	107.183,90	0,23%	0,02%	29,4382	14,1374			0
	CPXJLN-LND		IE00852M	0,00%	0	32	168,8933	27.05.2022	0,00%	0	0	173,38	163.327,84	0,35%	0,02%	29,4382	16,3773			0
	CSPXLN-LND		IE0085BM	0,00%	0	309	425,3979	30.04.2021	0,00%	0	0	502	4.566.394,71	9,90%	0,67%	29,4382	8,2459			0
	CSPXLN-LND		IE0085BM	0,00%	0	41	432,8289	24.06.2021	0,00%	0	0	502	605.897,03	1,31%	0,09%	29,4382	8,6749			0
	CSPXLN-LND		IE0085BM	0,00%	0	19	417,5167	27.05.2022	0,00%	0	0	502	280.781,55	0,61%	0,04%	29,4382	16,3773			0
	CSPXLN-LND		IE0085BM	0,00%	0	21	388,9367	01.07.2022	0,00%	0	0	502	310.337,50	0,67%	0,05%	29,4382	16,7456			0
	CSPXLN-LND		IE0085BM	0,00%	0	3	407,6902	08.09.2022	0,00%	0	0	502	44.333,93	0,10%	0,01%	29,4382	18,2523			0
	EIMILN-LND		IE008KM4	0,00%	0	1.402,00	33,3722	02.03.2022	0,00%	0	0	31,8	1.312.460,93	2,85%	0,19%	29,4382	14,0639			0
	EMCRLN-LND		IE0086TL8	0,00%	0	1.040,00	94,3407	02.03.2022	0,00%	0	0	87,48	2.678.263,89	5,81%	0,39%	29,4382	14,0639			0
	EMCRLN-LND		IE0086TL8	0,00%	0	48	90,5611	27.05.2022	0,00%	0	0	87,48	123.612,18	0,27%	0,02%	29,4382	16,3773			0
	EMCRLN-LND		IE0086TL8	0,00%	0	44	86,02591	19.06.2023	0,00%	0	0	87,48	113.311,16	0,25%	0,02%	29,4382	23,6797			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	584	5,1544	12.04.2021	0,00%	0	0	3,6605	62.930,98	0,14%	0,01%	29,4382	8,1828			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	3.569,00	5,5596	02.09.2021	0,00%	0	0	3,6605	384.590,20	0,83%	0,06%	29,4382	8,2782			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	5.597,00	5,372612	22.10.2021	0,00%	0	0	3,6605	603.124,50	1,31%	0,09%	29,4382	9,6033			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	239	4,167782	31.08.2022	0,00%	0	0	3,6605	25.754,29	0,06%	0,00%	29,4382	18,2031			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	979	3,754127	03.01.2023	0,00%	0	0	3,6605	105.495,60	0,23%	0,02%	29,4382	18,7442			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	407	3,757101	14.07.2023	0,00%	0	0	3,6605	43.857,72	0,10%	0,01%	29,4382	26,1917			0
	IDTLN-LND		IE008SKRJ	0,00%	0	459	3,18146	03.10.2023	0,00%	0	0	3,6605	49.461,17	0,11%	0,01%	29,4382	27,5013			0
	IDTMLN-LND		IE0081FZ5	0,00%	0	202	205,4598	02.03.2022	0,00%	0	0	176,04	1.046.824,75	2,27%	0,15%	29,4382	14,0639			0
	IEMBLN-LND		IE0082NPF	0,00%	0	422	111,525	24.06.2021	0,00%	0	0	87,79	1.090.608,18	2,37%	0,16%	29,4382	8,6749			0
	IHYULN-LND		IE0084PY7	0,00%	0	589	104,8421	02.09.2021	0,00%	0	0	93,24	1.616.697,67	3,51%	0,24%	29,4382	8,2782			0
	IHYULN-LND		IE0084PY7	0,00%	0	207	101,230338	25.11.2021	0,00%	0	0	93,24	568.177,28	1,23%	0,08%	29,4382	12,0217			0
	UPALN-LND		IE0084L5V	0,00%	0	272	52,855852	16.04.2021	0,00%	0	0	51,09	409.087,36	0,89%	0,06%	29,4382	8,0719			0
	UPALN-LND		IE0084L5V	0,00%	0	147	51,2169	30.04.2021	0,00%	0	0	51,09	221.087,65	0,48%	0,03%	29,4382	8,2459			0
	IMBSLN-LND		IE008Z6V7	0,00%	0	6.815,00	4,897	19.04.2021	0,00%	0	0	4,1273	828.024,43	1,80%	0,12%	29,4382	8,0659			0

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

7

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.																
GPY 1 DEĞİŞKEN FON 30/12/2022 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																
Sermaye Piyasası Aracı	Biracık Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değeri	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur
A.PAY																
	MEDTR.E		TREMDTRO0028	0,00%	0	30.000,00	21,021608	01.08.2022	0,00%	0	0	40,02	1.200.600,00	2,62%	0,16%	31.12.2004
	MEDTR.E		TREMDTRO0028	0,00%	0	261	23,82	26.08.2022	0,00%	0	0	40,02	10.445,22	0,02%	0,00%	31.12.2004
	MEDTR.E		TREMDTRO0028	0,00%	0	987	25,24	30.09.2022	0,00%	0	0	40,02	39.499,74	0,09%	0,01%	31.12.2004
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	1.037,00	12,37	05.10.2022	0,00%	0	0	19,55	20.273,35	0,04%	0,00%	31.12.2004
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	110.000,00	20,2	22.12.2022	0,00%	0	0	19,55	2.150.500,00	4,69%	0,28%	31.12.2004
	AKCNS.E		TRAAKCN591F3	0,00%	0	22.500,00	37,652573	26.10.2022	0,00%	0	0	61,9	1.392.750,00	3,04%	0,18%	31.12.2004
	BIMAS.E		TREBIMMM00018	0,00%	0	7.012,00	84	28.06.2022	0,00%	0	0	136,9	959.942,80	2,09%	0,12%	31.12.2004
	BIMAS.E		TREBIMMM00018	0,00%	0	190	111,6	25.08.2022	0,00%	0	0	136,9	26.011,00	0,06%	0,00%	31.12.2004
	BIMAS.E		TREBIMMM00018	0,00%	0	167	112,1	26.08.2022	0,00%	0	0	136,9	22.862,30	0,05%	0,00%	31.12.2004
	BIMAS.E		TREBIMMM00018	0,00%	0	631	114,2	30.09.2022	0,00%	0	0	136,9	86.383,90	0,19%	0,01%	31.12.2004
	COLLA.E		TRECOLAD00011	0,00%	0	5.500,00	168,974218	19.10.2022	0,00%	0	0	204,4	1.124.200,00	2,45%	0,15%	31.12.2004
	COLLA.E		TRECOLAD00011	0,00%	0	3.000,00	187,9343	30.11.2022	0,00%	0	0	204,4	613.200,00	1,34%	0,08%	31.12.2004
	COLLA.E		TRECOLAD00011	0,00%	0	1.500,00	194	07.12.2022	0,00%	0	0	204,4	306.600,00	0,67%	0,04%	31.12.2004
	DOAS.E		TREDOT000013	0,00%	0	10.000,00	152	23.11.2022	0,00%	0	0	196	1.960.000,00	4,27%	0,25%	31.12.2004
	DOHOL.E		TRADDOHOL91Q8	0,00%	0	270.000,00	6,58	16.11.2022	0,00%	0	0	10,58	2.856.600,00	6,23%	0,37%	31.12.2004
	GARAN.F		TRAGARAN91N1	0,00%	0	67.000,00	27,685732	16.11.2022	0,00%	0	0	30,04	2.012.680,00	4,39%	0,26%	31.12.2004
	GIRSEL.E		TREGIRSEL00025	0,00%	0	62.500,00	13,713008	31.10.2022	0,00%	0	0	17,29	1.080.625,00	2,36%	0,14%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	16.773,00	43,2	28.06.2022	0,00%	0	0	83,7	1.403.900,10	1,06%	0,18%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	340	47,4	25.08.2022	0,00%	0	0	83,7	28.458,00	0,06%	0,00%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	299	47,26	26.08.2022	0,00%	0	0	83,7	25.026,30	0,05%	0,00%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	3.500,00	44,6	01.09.2022	0,00%	0	0	83,7	292.950,00	0,64%	0,04%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	1.245,00	45,02	30.09.2022	0,00%	0	0	83,7	104.206,50	0,23%	0,01%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	7.500,00	68,25	07.12.2022	0,00%	0	0	83,7	627.750,00	1,37%	0,08%	31.12.2004
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	5.000,00	77,15	22.12.2022	0,00%	0	0	83,7	418.500,00	0,91%	0,05%	31.12.2004
	KOZAA.E		TREKOZAA00014	0,00%	0	23.000,00	33	02.11.2022	0,00%	0	0	53,6	1.232.800,00	2,69%	0,16%	31.12.2004
	KOZAA.E		TREKOZAA00014	0,00%	0	14.000,00	40,78	23.11.2022	0,00%	0	0	53,6	750.400,00	1,64%	0,10%	31.12.2004
	MAVAV.E		TREMAVAV00017	0,00%	0	15.000,00	52,2	28.06.2022	0,00%	0	0	132,2	1.983.000,00	4,33%	0,26%	31.12.2004
	MAVAV.E		TREMAVAV00017	0,00%	0	3.100,00	53	29.06.2022	0,00%	0	0	132,2	409.820,00	0,89%	0,05%	31.12.2004
	MAVAV.E		TREMAVAV00017	0,00%	0	151	69	26.08.2022	0,00%	0	0	132,2	20.755,40	0,05%	0,00%	31.12.2004
	MAVAV.E		TREMAVAV00017	0,00%	0	595	71,8	30.09.2022	0,00%	0	0	132,2	78.659,00	0,17%	0,01%	31.12.2004
	MGRDS.E		TREMGTIO00012	0,00%	0	7.000,00	65,879576	10.08.2022	0,00%	0	0	146,5	1.025.500,00	2,24%	0,13%	31.12.2004
	MGRDS.E		TREMGTIO00012	0,00%	0	212	81,7	25.08.2022	0,00%	0	0	146,5	31.058,00	0,07%	0,00%	31.12.2004
	MGRDS.E		TREMGTIO00012	0,00%	0	186	82,25	26.08.2022	0,00%	0	0	146,5	27.249,00	0,06%	0,00%	31.12.2004
	MGRDS.E		TREMGTIO00012	0,00%	0	329	101,2	30.09.2022	0,00%	0	0	146,5	48.198,50	0,11%	0,01%	31.12.2004
	OZGYO.E		TRAOZFIN91P5	0,00%	0	250.000,00	4,855516	14.12.2022	0,00%	0	0	6,28	1.570.000,00	3,42%	0,20%	31.12.2004
	PGSUS.E		TREPUSUS	0,00%	0	2.850,00	183	28.06.2022	0,00%	0	0	480	1.368.000,00	2,98%	0,18%	31.12.2004
	PGSUS.E		TREPUSUS	0,00%	0	2.000,00	201,6	17.08.2022	0,00%	0	0	480	960.000,00	2,09%	0,12%	31.12.2004
	PGSUS.E		TREPUSUS	0,00%	0	55	204,9	26.08.2022	0,00%	0	0	480	26.400,00	0,06%	0,00%	31.12.2004
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	30.000,00	20,9	02.08.2022	0,00%	0	0	45,08	1.352.400,00	2,95%	0,17%	31.12.2004
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	10.000,00	24,6	17.08.2022	0,00%	0	0	45,08	490.800,00	0,98%	0,06%	31.12.2004
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	349	26,06	26.08.2022	0,00%	0	0	45,08	15.732,92	0,03%	0,00%	31.12.2004
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	1.318,00	25,76	30.09.2022	0,00%	0	0	45,08	59.415,44	0,13%	0,01%	31.12.2004
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	16.000,00	32,58	19.10.2022	0,00%	0	0	45,08	721.280,00	1,57%	0,09%	31.12.2004
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	1.600,00	21,86	28.06.2022	0,00%	0	0	42,92	68.672,00	0,15%	0,01%	31.12.2004
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	25.500,00	25,4	24.08.2022	0,00%	0	0	42,92	1.094.460,00	2,39%	0,14%	31.12.2004
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	532	24,72	26.08.2022	0,00%	0	0	42,92	22.833,44	0,05%	0,00%	31.12.2004
	SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	2.013,00	25,42	30.09.2022	0,00%	0	0	42,92	86.397,96	0,19%	0,01%	31.12.2004
	TEZOL.E		TRETEZLO0021	0,00%	0	50.500,00	9,57	28.07.2022	0,00%	0	0	29,44	1.486.720,00	3,24%	0,19%	31.12.2004
	TEZOL.E		TRETEZLO0021	0,00%	0	631	10,63	25.08.2022	0,00%	0	0	29,44	18.576,64	0,04%	0,00%	31.12.2004
	TEZOL.E		TRETEZLO0021	0,00%	0	555	10,56	26.08.2022	0,00%	0	0	29,44	16.339,20	0,04%	0,00%	31.12.2004
	TEZOL.E		TRETEZLO0021	0,00%	0	2.092,00	14,12	30.09.2022	0,00%	0	0	29,44	61.588,48	0,13%	0,01%	31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAC91M5	0,00%	0	18.500,00	49,2	28.06.2022	0,00%	0	0	140,9	2.606.650,00	5,69%	0,34%	31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAC91M5	0,00%	0	3.500,00	70,85	24.08.2022	0,00%	0	0	140,9	493.150,00	1,08%	0,06%	31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAC91M5	0,00%	0	204	71	26.08.2022	0,00%	0	0	140,9	28.743,60	0,06%	0,00%	31.12.2004
	THYAO.E		TRATHYAC91M5	0,00%	0	774	70,6	30.09.2022	0,00%	0	0	140,9	109.056,60	0,24%	0,01%	31.12.2004
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0,00%	0	5.000,00	98,1	05.10.2022	0,00%	0	0	165,7	828.500,00	1,81%	0,11%	31.12.2004
	TOASO.E		TRATOASO91H3	0,00%	0	4.600,00	97,2	19.10.2022	0,00%	0	0	165,7	762.220,00	1,66%	0,10%	31.12.2004
	TRGYO.E		TRETRGYO00018	0,00%	0	77.000,00	11,284279	19.10.2022	0,00%	0	0	19,3	1.486.100,00	3,24%	0,19%	31.12.2004
	TRRAK.E		TRETRRAK00010	0,00%	0	2.800,00	354,637607	27.10.2022	0,00%	0	0	660	1.848.000,00	4,03%	0,24%	31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	4.307,00	275	28.06.2022	0,00%	0	0	529,9	2.229.280,30	4,86%	0,29%	31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	1.500,00	265,5	29.06.2022	0,00%	0	0	529,9	794.850,00	1,73%	0,10%	31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	400	270	01.08.2022	0,00%	0	0	529,9	211.960,00	0,46%	0,03%	31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	67	346,9	26.08.2022	0,00%	0	0	529,9	35.503,30	0,08%	0,00%	31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	253	289,6	30.09.2022	0,00%	0	0	529,9	134.064,70	0,29%	0,02%	31.12.2004
	TUPRS.E		TRATUPRS91E8	0,00%	0	1.000,00	481,943	22.12.2022	0,00%	0	0	529,9	529.900,00	1,16%	0,07%	31.12.2004
GRUP TOPLAMI													45.849.007,69	100,00%	5,93%	

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

B.BORÇLANMA ARAÇLARI																	
B. 1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																	
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2.87%	4	13.200.000	100	12.02.2021	0,00%	0	0	101.4048017	13.385.433,83	3,09%	1,73%	10.02.2023	100	100
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2.87%	4	5.000.000	100,0117341	22.04.2021	0,00%	0	0	101.4048017	5.070.240,09	1,17%	0,66%	10.02.2023	100,011734	100,0117341
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2.87%	4	1.000.000	100.9355	12.05.2022	0,00%	0	0	101.4048017	1.014.048,02	0,23%	0,13%	10.02.2023	100.9355	100.9355
ARCELİK A.Ş.	10.02.2023	TRISARCL22315	2.87%	4	2.800.000	101.3855	22.08.2022	0,00%	0	0	101.4048017	2.839.334,45	0,65%	0,37%	10.02.2023	101.3855	101.3855
AYGAZ A.Ş.	22.06.2023	TRISAYG262318	2.78%	4	280.000	99.86421556	11.01.2022	0,00%	0	0	100.2723296	280.765,22	0,06%	0,04%	22.06.2023	99.8642156	99.86421556
ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	13.07.2023	TRISCLKE72317	3.51%	4	3.050.000	100	16.07.2021	0,00%	0	0	102.3155996	3.120.625,79	0,72%	0,40%	13.07.2023	100	100
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT	22.11.2023	TRSEFESK2310	33.12%	1	3.000.000	100	15.11.2022	0,00%	0	0	103.680578	3.110.417,34	0,72%	0,40%	22.11.2023	100	100
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT	18.01.2024	TRSEFES12413	35.44%	1	5.540.000	100	22.12.2022	0,00%	0	0	100.7768977	5.583.040,13	1,29%	0,72%	18.01.2024	100	100
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	18.10.2024	TRSENSEAE2429	6.58%	4	1.990.000	100	21.10.2022	0,00%	0	0	105.2153574	2.093.785,61	0,48%	0,27%	18.10.2024	100	100
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	21.02.2023	TRSENSEAE2315	2.79%	4	7.870.000	100	23.02.2021	0,00%	0	0	101.2149319	7.965.615,14	1,84%	1,03%	21.02.2023	100	100
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	30.03.2023	TRSENSEAE2314	2.50%	2	1.000.000	100.9897841	08.10.2018	0,00%	0	0	144.6337791	3.446.337,79	0,79%	0,45%	30.03.2023	100.989784	100.9897841
GARANTİ BANKASI A.Ş.	07.10.2029	TRSGRAN2925	3,02%	4	25.000.000	100	09.10.2019	0,00%	0	0	102.8350268	25.708.756,70	5,93%	3,33%	07.10.2029	100	100
GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	3,17%	4	30.000.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	101.6647314	30.499.419,41	7,03%	3,95%	14.02.2030	100	100
KOC FİNANSMAN A.Ş.	03.10.2023	TRSKCTF2311	30,47%	1	1.800.000	102.7548844	03.11.2022	0,00%	0	0	107.1827514	1.929.289,52	0,44%	0,25%	03.10.2023	99.642	102.754884
KOC FİNANSMAN A.Ş.	03.03.2023	TRSKCTF32311	30,03%	1	100.000	111.4530475	28.03.2022	0,00%	0	0	126.2840317	126.284,03	0,03%	0,02%	03.03.2023	100	111.453047
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFTF12316	30,44%	1	250.000	102.363044	15.09.2021	0,00%	0	0	128.8626528	322.156,63	0,07%	0,04%	26.01.2023	99.687	102.363044
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFTF12316	30,44%	1	180.000	116.1155311	01.06.2022	0,00%	0	0	128.8626528	231.952,78	0,05%	0,03%	26.01.2023	99	116.115531
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFTF12316	30,44%	1	160.000	119.3215824	27.07.2022	0,00%	0	0	128.8626528	206.180,24	0,05%	0,03%	26.01.2023	99.084	119.321582
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	26.01.2023	TRSKFTF12316	30,44%	1	250.000	122.6813846	22.09.2022	0,00%	0	0	128.8626528	322.156,63	0,07%	0,04%	26.01.2023	99.266	122.681384
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFTF22315	24,90%	1	4.310.000	100	26.01.2022	0,00%	0	0	122.6027292	5.284.177,63	1,22%	0,68%	01.02.2023	100	100
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFTF22315	24,90%	1	1.400.000	108.300383	08.06.2022	0,00%	0	0	122.6027292	1.716.438,21	0,40%	0,22%	01.02.2023	99.373	108.300383
KOC FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFTF22315	24,90%	1	700.000	111.5264189	27.07.2022	0,00%	0	0	122.6027292	858.219,10	0,20%	0,11%	01.02.2023	99.31	111.526419
MIGROS TİCARET A.Ş.	23.06.2023	TRSMGT62319	2,87%	4	4.000.000	100	25.06.2021	0,00%	0	0	100.2802701	4.011.210,80	0,92%	0,52%	23.06.2023	100	100
MIGROS TİCARET A.Ş.	23.06.2023	TRSMGT62319	2,87%	4	400.000	101.3152	09.06.2022	0,00%	0	0	100.2802701	401.121,08	0,09%	0,05%	23.06.2023	101.3152	101.3152
ÖFET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSGPAK2319	2,86%	4	3.800.000	99.458	22.08.2022	0,00%	0	0	101.3709783	3.852.097,18	0,89%	0,50%	17.02.2023	99.458	99.458
ÖFET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSGPAK2319	2,86%	4	680.000	100.3845	22.09.2022	0,00%	0	0	101.3709783	689.322,65	0,16%	0,09%	17.02.2023	100.3845	100.3845
ÖRFIN FİNANSMAN A.Ş.	06.11.2023	TRSORFN2323	8,28%	4	2.000.000	100	19.10.2022	0,00%	0	0	106.3452773	2.126.905,55	0,49%	0,28%	06.11.2023	100	100
ÖRFIN FİNANSMAN A.Ş.	03.02.2023	TRSORFN2323	2,73%	6	140.000	100.58775	29.03.2022	0,00%	0	0	102.7209827	141.009,38	0,03%	0,02%	03.02.2023	100.58775	100.58775
ÖRFIN FİNANSMAN A.Ş.	03.02.2023	TRSORFN2323	2,73%	6	370.000	101.1705	22.09.2022	0,00%	0	0	100.7209827	372.667,64	0,09%	0,05%	03.02.2023	101.1705	101.1705
ÖRFIN FİNANSMAN A.Ş.	08.09.2023	TRSORFN2318	2,70%	4	470.000	100.7133369	17.01.2022	0,00%	0	0	100.6752682	473.173,76	0,11%	0,06%	08.09.2023	100.713337	100.7133369
ÖYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSOYKE2313	2,88%	4	12.500.000	100	02.11.2021	0,00%	0	0	101.9441918	12.743.023,98	2,94%	1,65%	31.10.2023	100	100
ÖYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSOYKE2313	2,88%	4	350.000	99.85506264	12.01.2022	0,00%	0	0	101.9441918	356.804,67	0,08%	0,05%	31.10.2023	99.8550626	99.85506264
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	15.05.2023	TRSTATK52314	24,70%	1	12.000.000	100	12.05.2022	0,00%	0	0	115.0688807	13.808.385,68	3,18%	1,79%	15.05.2023	100	100
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAL27216	1,08%	12	15.000.000	100	20.10.2017	0,00%	0	0	98.00699558	14.701.049,34	3,39%	1,90%	22.10.2027	100	100
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAL27216	1,08%	12	2.000.000	99.696	17.01.2019	0,00%	0	0	98.00699558	1.960.139,81	0,45%	0,25%	22.10.2027	99.696	99.696
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAL27216	1,08%	12	1.000.000	99.815	24.04.2019	0,00%	0	0	98.00699558	980.069,96	0,23%	0,13%	22.10.2027	99.815	99.815
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAL27216	1,08%	12	2.000.000	99.815	24.04.2019	0,00%	0	0	98.00699558	1.960.139,81	0,45%	0,25%	22.10.2027	99.815	99.815
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAL27216	1,08%	12	1.000.000	99.435	02.01.2020	0,00%	0	0	98.00699558	980.069,96	0,23%	0,13%	22.10.2027	99.435	99.435
HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHAL27216	1,08%	12	1.500.000	102.1122254	15.09.2021	0,00%	0	0	98.00699558	1.470.104,93	0,34%	0,19%	22.10.2027	102.112225	102.1122254
T.İS BANKASI	06.06.2029	TRSTISB62911	2,88%	4	3.000.000	100.043931	13.06.2022	0,00%	0	0	100.5625619	3.016.876,86	0,70%	0,39%	06.06.2029	100.043931	100.043931
T.İS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	3,13%	4	9.190.000	100	08.08.2017	0,00%	0	0	102.0977402	9.382.782,32	2,16%	1,21%	27.07.2027	100	100
T.İS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	3,13%	4	6.000.000	100.0011177	24.04.2019	0,00%	0	0	102.0977402	6.125.864,41	1,41%	0,79%	27.07.2027	100.001118	100.0011177
T.İS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	3,13%	4	2.000.000	99.7	02.01.2020	0,00%	0	0	102.0977402	2.041.954,80	0,47%	0,26%	27.07.2027	99.7	99.7
T.İS BANKASI	13.09.2029	TRSTISB92918	3,13%	4	5.000.000	100	26.09.2019	0,00%	0	0	100.3339954	5.016.699,27	1,16%	0,65%	13.09.2029	100	100
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.01.2023	TRSTPRS2313	2,82%	4	1.000.000	100.008667	12.05.2022	0,00%	0	0	102.2079886	1.022.079,89	0,24%	0,13%	20.01.2023	100.008667	100.008667
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS2312	2,88%	4	29.700.000	100	05.02.2021	0,00%	0	0	101.901315	30.264.690,54	6,96%	3,92%	03.02.2023	100	100
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS2312	2,88%	4	1.000.000	100.0320354	27.04.2021	0,00%	0	0	101.901315	1.019.013,15	0,23%	0,13%	03.02.2023	100.032035	100.0320354
TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS2312	2,88%	4	1.900.000	100.524	08.06.2022	0,00%	0	0	101.901315	1.936.124,98	0,45%	0,25%	03.02.2023	100.524	100.524
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023	TRSVES762314	2,93%	4	12.000.000	100	09.06.2021	0,00%	0	0	100.7978522	12.095.742,26	2,79%	1,56%	07.06.2023	100	100
VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023	TRSVES762314	2,9														

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (‘TL’) olarak gösterilmiştir.)

	İŞ FİNANSAL KİRALAMA	13.01.2023	TRFISFN12321	0,00%	0	2.000.000	94.1967085	22.09.2022	0,00%	0	0	99.36744763	1.987.348.95	0,46%	0,26%		13.01.2023	94.1967085	94.1967085	94.1967085	
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA	13.01.2023	TRFISFN12321	0,00%	0	2.000.000	99.2098545	25.12.2022	0,00%	0	0	99.36744763	1.987.348.95	0,46%	0,26%		13.01.2023	99.2098545	99.2098545	99.2098545	
	İŞ GAYRİMENKUL Y.Ö.	17.02.2023	TRFISGY22317	10,03%	2	8.560.000	100	22.06.2022	0,00%	0	0	105.9854754	9.072.356.69	2,09%	1,17%		17.02.2023	100	100	100	
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI	13.06.2023	TRFISSE62310	20,34%	1	5.000.000	100	16.09.2022	0,00%	0	0	107.6142454	5.380.712.27	1,24%	0,70%		13.06.2023	100	100	100	
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	23.08.2023	TRFTBT82316	29,75%	1	4.000.000	104.5698862	27.10.2022	0,00%	0	0	109.6540282	4.386.161.13	1,01%	0,57%		23.08.2023	99.474	104.5698862	104.5698862	
	TURKCELL FİNANSMAN A.Ş.	07.03.2023	TRFTCEF32311	5,86%	1	3.000.000	100	06.12.2022	0,00%	0	0	101.6400726	3.049.202.18	0,70%	0,39%		07.03.2023	100	100	100	
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	25.05.2023	TRFVEST52312	13,59%	1	1.000.000	100.3664138	07.12.2022	0,00%	0	0	102.2207415	1.022.207.42	0,24%	0,13%		25.05.2023	99.976	100.366414	100.3664138	
	YAPI KREDİ BANKASI	22.03.2023	TRFYKBK32351	0,00%	0	1.000.000	93.931026	07.12.2022	0,00%	0	0	95.34206026	953.420.60	0,22%	0,12%		22.03.2023	93.931026	93.931026	93.931026	
	TOPLAM					39.060.000,00							40.013.147,25	9,96%	5,18%						
	ÖZEL SEKTÖR YOMK																				
	FİBANK A.Ş.	23.01.2023	TRPTMKV12323	0,00%	0	1.910.000	92.25623874	13.09.2022	0,00%	0	0	98.66546997	1.884.510.48	0,43%	0,24%		23.01.2023	92.2562387	92.2562387	92.25623874	
	TOPLAM					1.910.000,00							1.884.510,48	0,47%	0,24%						
	ÖZEL SEKTÖR DIŞ BORÇLANMA ARAÇI YP																				
	EXİMBANK	24.10.2023	X51496463297	5,38%	2	300.000	95,6	21.09.2020	0,00%	0	0	100.7524	5.651.695,80	6,69%	0,73%	18.6983	7.5287	24.10.2023	95,6	95,6	95,6
	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	26.01.2023	X51747548532	5,88%	2	1.000.000	100.7587	07.10.2022	0,00%	0	0	102.5192	19.169.347,57	22,70%	2,48%	18.6983	18.5885	26.01.2023	99,6	100.758681	100.758681
	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI	16.01.2023	X51750996206	5,50%	2	230.000	101.8128	14.11.2022	0,00%	0	0	102.4986	4.408.064,02	5,22%	0,57%	18.6983	18.6153	31.12.2004	100,01	101.812777	101.812777
	T. VAKIFLAR BANKASI	30.01.2023	X51760780731	5,75%	2	280.000	100.1985	19.08.2022	0,00%	0	0	102.5588	5.369.490,59	6,36%	0,69%	18.6983	17.9735	30.01.2023	99,895	100.198472	100.198472
	T. VAKIFLAR BANKASI	30.01.2023	X51760780731	5,75%	2	220.000	101.9211	14.11.2022	0,00%	0	0	102.5588	4.218.885,46	5,00%	0,55%	18.6983	18.6153	31.12.2004	100,26	101.921111	101.921111
	YAPI KREDİ BANKASI	16.03.2023	X51788516679	6,10%	2	960.000	100.0617	11.06.2020	0,00%	0	0	101.9392	18.298.461,54	21,67%	2,37%	18.6983	6.7951	16.03.2023	100.061667	100.061667	100.061667
	YAPI KREDİ BANKASI	16.03.2023	X51788516679	6,10%	2	300.000	99,17	06.07.2020	0,00%	0	0	101.9392	5.718.269,23	6,77%	0,74%	18.6983	6.8555	16.03.2023	99,17	99,17	99,17
	T. VAKIFLAR BANKASI	05.02.2025	X52112797290	5,25%	2	50.000	99.508	05.02.2020	0,00%	0	0	97.3796	910.416,49	1,08%	0,12%	18.6983	5.9824	05.02.2025	99.508	99.508	99.508
	TOPLAM					3.340.000,00							63.744.630,70	15,87%	8,25%						
	ARA GRUP TOPLAMI					330.190.000,00							401.773.593,89	77,53%	51,98%						
	B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																				
	DEVLET TAHVİLİ																				
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	06.12.2023	TRT061223T11	2,38%	5	1.000.000	97,4	05.04.2022	0,00%	0	0	99.40195632	994.019,56	0,23%	0,13%		06.12.2023	97,4	97,4	97,4	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	27.500.000	91,62	23.02.2022	0,00%	0	0	102.4021793	28.160.599,30	6,49%	3,64%		13.09.2028	91,62	91,62	91,62	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	16.000.000	90,873	02.03.2022	0,00%	0	0	102.4021793	16.384.348,68	3,78%	2,12%		13.09.2028	90,873	90,873	90,873	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	430.000	91,5	26.08.2022	0,00%	0	0	102.4021793	440.329,37	0,10%	0,06%		13.09.2028	91,5	91,5	91,5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	20.000	91,5	26.08.2022	0,00%	0	0	102.4021793	20.480,44	0,00%	0,00%		13.09.2028	91,5	91,5	91,5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	13.09.2028	TRT130928T12	9,22%	2	50.000	91,5	26.08.2022	0,00%	0	0	102.4021793	51.201,09	0,01%	0,01%		13.09.2028	91,5	91,5	91,5	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	9.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	8.652.037,64	1,99%	1,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	11.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	10.574.712,67	2,44%	1,37%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	9.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	8.652.037,64	1,99%	1,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	11.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	10.574.712,67	2,44%	1,37%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	9.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	8.652.037,64	1,99%	1,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	14.01.2026	TRT140126T37	2,61%	4	1.000.000	94.90202965	05.01.2022	0,00%	0	0	96.13375159	961.337,52	0,22%	0,12%		14.01.2026	94.9020297	94.9020297	94.90202965	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	3,44%	4	1.500.000	95	05.04.2022	0,00%	0	0	96.94352301	1.454.152,85	0,34%	0,19%		19.08.2026	95	95	95	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	20.09.2023	TRT200923T18	8,60%	2	100.000	92,175	17.03.2022	0,00%	0	0	110.6018687	110.601,87	0,03%	0,01%		20.09.2023	92,175	92,175	92,175	
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	27.09.2023	TRT270923T11	4,40%	2	94.648	88,8	22.12.2020	0,00%	0	0	102.0558631	96.593,83	0,02%	0,01%		27.09.2023	88,8	88,8	88,8	
	TOPLAM					96.694.648,00							95.779.202,77	82,24%	12,39%						
	KAMU SEKTÖRÜ DIŞ BORÇLANMA ARAÇI YP																				
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	17.03.2036	US900123AY60	6,88%	2	800.000	86,9288	28.12.2022	0,00%	0	0	85,864	12.844.086,65	15,21%	1,66%	18.6983	18.6928	17.03.2036	85	86.928819	86.928819
	T.C. HAZINE MÜSTESARLIĞI	25.03.2027	US900123KL22	6,00%	2	450.000	93,6	28.12.2022	0,00%	0	0	93,2013	7.842.176,41	9,29%	1,01%	18.6983	18.6986	25.03.2027	92,05	93,6	93,6
	TOPLAM					1.250.000,00							20.686.263,06	17,76%	2,68%						
	ARA GRUP TOPLAMI					97.944.648,00							116.465.465,83	22,47%	15,07%						
	GRUP TOPLAMI					428.134.648,00							518.239.059,72	100,00%	67,05%						
	C.TÜREV ARAÇLAR																				

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

[illegible]

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

[illegible]

Garanti Portföy Birinci Değişken Fon**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	679.565.608	0.00	100.27	772.971.079	100	100.46
Hazır Değerler	221.227	100	0.03	334.826	100	0,04
Bankalar	12.199	5,51	0.01	108.323	32,35	0,01
Diğer Hazır Değerler	209.028	94,49	0.03	226.502	67,65	0,03
Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(2.034.546)	100	0.30	(3.871.172)	100	0,50
Takasa Borçlar	-	-	-	(244.641)	0,50	0,03
Yönetim Ücreti	(868.239)	42,67	0.13	(998.699)	25,80	0,13
Diğer Borçlar	(1.166.307)	57,33	0.17	(2.627.832)	67,88	0,34
Fon Toplam Değeri	677.752.289	100	100	769.434.733	100	100