

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

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

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Garanti Portföy İkinci Değişken Fon ("Fon")'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

➤ Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi


Mehmet Koşum, SMMM
Sorumlu Denetçi
29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
31 Aralık 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	7.553.542	30.042
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	31.118.600	2.931.351
Borsa Para Piyasası Alacakları	22	--	5.007.279
Ters Repo Alacakları	22	117.177.008	75.312.898
Takas Alacakları	5	21.648.318	--
Finansal Varlıklar	19	225.478.735	154.862.331
Diğer Alacaklar		26.610	--
Toplam Varlıklar (A)		403.002.813	238.143.901
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	4.330	268.028
Diğer Borçlar	5	2.204.379	918.787
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)		2.208.709	1.186.815
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	400.794.104	236.957.086

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	22.213.657	21.827.735
Temettü Gelirleri	12	968.715	1.483.086
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	7.049.227	10.454.747
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	8.875.060	1.501.437
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		19.852.684	706.018
Esas Faaliyet Gelirleri		58.959.343	35.973.023
Yönetim Ücretleri	8	(6.101.086)	(2.920.739)
Saklama Ücretleri	8	(341.235)	(175.426)
Denetim Ücretleri	8	(27.948)	(14.573)
Kurul Ücretleri	8	(64.339)	(34.626)
İlan Ücretleri	8	(3.841)	(3.186)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(770.784)	(153.425)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(72.983)	(15.500)
Esas Faaliyet Giderleri		(7.382.216)	(3.317.475)
Esas Faaliyet Kar/(Zararı)		51.577.127	32.655.548
Finansman Giderleri	14		--
Net Dönem Karı/(Zararı)		51.577.127	32.655.548
Diğer Kapsamlı Gelir		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)	10	51.577.127	32.655.548

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Hesap Dönemine Ait

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansı	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		236.957.086	212.668.201
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	51.577.127	32.655.548
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	678.363.120	168.399.459
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(566.103.229)	(176.766.122)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		400.794.104	236.957.086

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

1 Ocak - 31 Aralık 2020 Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		51.577.127	32.655.548
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(32.057.432)	(24.812.258)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(22.213.657)	(21.827.735)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(968.715)	(1.483.086)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(8.875.060)	(1.501.437)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(110.581.627)	57.133.064
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(28.187.249)	875.279
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21.674.928)	926.058
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		1.021.894	342.274
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(61.741.344)	54.989.453
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		23.182.372	23.310.821
Alınan Temettü	12	968.715	1.483.086
Alınan Faiz	12	22.213.657	21.827.735
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		112.259.891	(8.366.663)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	678.363.120	168.399.459
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(566.103.229)	(176.766.122)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		112.259.891	(8.366.663)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		44.380.331	79.920.512
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		44.380.331	79.920.512
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		80.350.219	429.707
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	124.730.550	80.350.219

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Alt Portföy Yöneticisi:

Unvanı: BlackRock Investment Management (UK) Limited

Merkez Adresi: 12, Throgmorton Avenue London EC2N 2DL

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Ölçüm Esasları

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yabancı Para

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

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

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

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Faiz gelirleri:

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

Temettü gelirleri:

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

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

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

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

Kurucu'ya Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %1,90 (yüzdebirvirgüldoksan)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır (31 Aralık 2019: Günlük: %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) (BSMV dahil)).

Giderler

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

Finansal varlıklar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

Fon, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

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

Diğer finansal yükümlülükler:

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

Türev finansal araçlar

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Netleştirme

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

Kur değişiminin etkileri

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

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

İlişkili taraflar

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

Katılma belgeleri

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

Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye ("MKK") bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Uygulanan değerleme ilkeleri

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

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- 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.
- Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - Borsada işlem görenler değerleme 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.
 - Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Katılma belgeleri (devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri (devamı)

- 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- 8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- 9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar Fon Kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergi

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

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

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

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

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri		
T. Garanti Bankası A.Ş. - Vadeli Mevduat	7.503.566	--
T. Garanti Bankası A.Ş. - Vadesiz Mevduat	49.976	30.042
Toplam	7.553.542	30.042

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan borçlar		
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	624.702	293.798
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	26.209	12.360
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	12.894	4.023
Toplam	663.805	310.181

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Giderler		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	2.409.415	1.098.117
T. Garanti Bankası A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	2.938.865	819.114
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	255.964	128.398
T. Garanti Bankası A.Ş. - Aracılık Komisyonu	100.888	14.856
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	116.818	53.108
Toplam	5.821.950	2.113.593

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla fon portföyünde bulunan ilişkili taraflara ait hisse senetleri ve özel sektör tahvilleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	
Hisse senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.982.643	4.917.724
Toplam	3.982.643	4.917.724

	31 Aralık 2020	
Özel sektör tahvili	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.800.000	5.049.096
Toplam	4.800.000	5.049.096

	31 Aralık 2019	
Hisse senetleri	Maliyet değeri	Piyasa değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	5.282.327	6.461.200
Toplam	5.282.327	6.461.200

Fon yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %1,90 (yüzdebirvirgüldoksan)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Bu hususlara ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kurulu ile Kurucu arasında sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır (31 Aralık 2019: Günlük: %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) (BSMV dahil)).

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

6. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ters Repo Alacakları (Dipnot 22)	117.177.008	75.312.898
Takas Alacakları	21.648.318	--
Diğer Alacaklar	26.610	--
Toplam	138.851.936	75.312.898

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ters repo alacaklarının vadesi 4 Ocak 2021, faiz oranı %11,00 ve %18,00 aralığındadır (31 Aralık 2019: Vadesi 2 Ocak 2020 ve faiz oranı %17,00 ve %11,25 aralığındadır).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Borçlar		
Takas Karşılıkları	1.482.420	578.671
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	624.702	293.798
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	26.209	12.360
Tahvil Borsa Payı	22.383	6.969
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	20.040	11.848
Denetim Ücreti	15.731	10.620
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	12.894	4.023
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	--	498
Takas Borçları	4.330	268.028
Toplam	2.208.709	1.186.815

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 31.116.701 TL ve OTC işlemleri için 1.899 TL tutarlarında teminat vermiştir (31 Aralık 2019: 2.931.351 TL VIOP Teminatı).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 117.117.008 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 75.312.898 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 117.348.199 TL'dir (31 Aralık 2019: 75.336.36 TL).

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4) (*)	6.101.086	2.920.739
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	770.784	153.425
Saklama Ücretleri	341.235	175.426
Kurul Ücretleri	64.339	34.626
Denetim Ücretleri	27.948	14.573
İlan Ücretleri	3.841	3.186
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	72.983	15.500
Toplam	7.382.216	3.317.475

(*) Yönetim ücretlerinin 752.807 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.003.508 TL).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon Net Varlık Değeri	400.794.104	236.957.086
Dolaşımdaki Pay Sayısı	173.366.898	122.759.403
Birim Pay Değeri	2,311826	1,930256

Katılma belgeleri hareketleri	2020 adet	2020 tutar (TL)	2019 adet	2019 tutar (TL)
Açılış	122.759.403	48.467.004	135.331.142	56.833.667
Satışlar	329.703.530	678.363.120	91.860.985	168.399.459
Geri alışımlar (-)	(279.096.035)	(566.103.229)	(104.432.724)	(176.766.122)
Dönem sonu	173.366.898	160.726.895	122.759.403	48.467.004

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 400.794.104 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 236.957.086 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri bakiyesi 51.577.127 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2019: 32.655.548 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	236.957.086	212.668.201
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	51.577.127	32.655.548
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	678.363.120	168.399.459
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(566.103.229)	(176.766.122)
31 Aralık İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	400.794.104	236.957.086

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	400.794.104	236.957.086
Fiyat Raporundaki Toplam Değer /Net Varlık Değeri	400.794.104	236.957.086
Fark	--	--

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyet gelirleri		
Faiz Gelirleri	22.213.657	21.827.735
Temettü Gelirleri	968.715	1.483.086
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	7.049.227	10.454.747
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	8.875.060	1.501.437
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	19.852.684	706.018
Toplam	58.959.343	35.973.023

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	71.734	7.118
Vergi Resim Harç vb. Giderler	359	292
Diğer Giderler	890	8.090
Toplam	72.983	15.500

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

18. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon sayısı	Toplam değer
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	2.500	18.959.250
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	2.000	15.167.400
F_USDTRY0221	26 Şubat 2021	KISA	500	3.791.850

31 Aralık 2019				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon sayısı	Toplam değer
F_USDTRY0220	28 Şubat 2020	UZUN	1.000	6.046.700
F_XU0300220	28 Şubat 2020	UZUN	200	2.826.000

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	225.478.735	154.862.331
Toplam	225.478.735	154.862.331

31 Aralık 2020		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Kamu Sektör Dış Borçlanma Aracı YP	61.009.069	67.370.088
Hisse Senetleri	50.588.963	61.269.913
Özel Sektör Tahvil	49.231.104	48.709.058
Devlet Tahvili	26.089.945	26.180.454
Borsa Yatırım Fonu	15.098.650	17.536.607
Altın	6.902.812	6.731.374
Özel Sektör Tahvil Değer Düşüklüğü Karşılığı (*)	(3.105.000)	(2.318.759)
Toplam	205.815.543	225.478.735

31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Tahvil	61.877.972	65.880.175
Hisse Senetleri	45.895.569	52.114.975
Borsa Yatırım Fonu	14.993.506	18.070.585
Devlet Tahvili	15.248.283	15.519.140
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı	5.770.709	6.089.041
Özel Sektör Tahvil Değer Düşüklüğü Karşılığı (*)	(3.105.000)	(2.811.585)
Toplam	140.681.039	154.862.331

(*) 18 Nisan 2019 tarihinde Doğuş Holding A.Ş. tarafından, Kamuyu Aydınlatma Platformunda "Kreditör bankalar konsorsiyumu ile Doğuş Holding A.Ş. (Doğuş Grubu) arasında yürütülen refinansman çalışmaları tamamlanmış, konuyla ilgili sözleşmeler 18 Nisan 2019 tarihinde taraflarca imzalanmıştır" yayınlanan duyurusuna istinaden fonun portföyünde yer alan 26 Temmuz 2021 vadeli ve TRSDOGH72112 ISIN tanımlı özel sektör tahvili için son değerlendirme gününe ait portföy değerinden geri alım taahhüdü düşüldükten sonra kalan kısım için %50 karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla devlet tahvili yıllık faiz oranı %6,30 ile %8,10 arasındadır (31 Aralık 2019: %5,35).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özel sektör tahvilinin yıllık faiz oranları %1,35 ile %4,47 arasındadır (31 Aralık 2019: Özel sektör tahvilleri yıllık faiz oranları %1,28 ile %7,80 arasındadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamu sektörü dış borçlanma aracı yıllık faiz oranı yaklaşık %5,60 ile %7,25 arasındadır (31 Aralık 2019: %7,00).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Fiyat Riski

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

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	%10	6.126.991	5.211.498

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

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Endeksteği değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Borsa yatırım fonu	%10	1.753.661	1.807.059
Altın	%10	673.137	--

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	93.550.542	30.964.486
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	46.390.299	53.712.285

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020				
				Toplam Değer / Net Varlık
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	% 1	Yukarı	(935.505)	(935.505)
		Aşağı	935.505	935.505
31 Aralık 2019				
				Toplam Değer / Net Varlık
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	% 1	Yukarı	(309.645)	(309.645)
		Aşağı	309.645	309.645

Kredi riski

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

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

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

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar ^(*)	Nakit ve Nakit Benzerleri ^(*)	Diğer ^(***)	Toplam
31 Aralık 2020								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) ^(*)	--	--	--	138.851.936	139.940.841	7.553.542	31.118.600	317.464.919
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	138.851.936	134.896.327	7.553.542	31.118.600	317.464.919
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	5.044.514	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	7.363.273	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	(2.318.759)	--	--	--
Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının 49.976 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

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

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

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Varlıklar ^(**)	Nakit ve Nakit Benzerleri ^(*)	Diğer ^(***)	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
31 Aralık 2019								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	75.312.898	84.676.771	30.042	7.938.630	167.958.341
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	75.312.898	78.560.103	30.042	7.938.630	167.958.341
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	6.116.668	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	8.928.253	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	(2.811.585)	--	--	--
Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Bankalar mevduatının tamamı vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	TL	ABD			TL	ABD		
	Karşılığı	Doları	Avro	Diğer	Karşılığı	Doları	Avro	Diğer
Finansal Varlıklar	91.638.069	12.313.045	31.006	--	24.208.667	4.075.533	--	--
Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.899	256	--	--	--	--	--	--
Toplam	91.639.968	12.313.301	31.006	--	24.208.667	4.075.533	--	--

31 Aralık 2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.135.731	(9.135.731)	9.135.731	(9.135.731)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.135.731	(9.135.731)	9.135.731	(9.135.731)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	28.266	(28.266)	28.266	(28.266)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	28.266	(28.266)	28.266	(28.266)
TOPLAM (3+6)	9.163.997	(9.163.997)	9.163.997	(9.163.997)
31 Aralık 2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.420.867	(2.420.867)	2.420.867	(2.420.867)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.420.867	(2.420.867)	2.420.867	(2.420.867)
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6)	2.420.867	(2.420.867)	2.420.867	(2.420.867)

Fon'un 26 Şubat 2021 vadeli USD/TL paritesine endeksli vadeli işlem kontratlarında 37.918.500 TL'lik kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 6.046.700 TL). Döviz kuruna bağlı olarak bu kontratların değerinde %10'luk bir artış/(azalış) olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, Fon'un net varlık değerinde 3.791.850 TL tutarında artış/(azalış) oluşacaktır (31 Aralık 2019: 604.670 TL tutarında artış/(azalış)). Yukarıda gösterilen tablodaki döviz pozisyonu da dikkate alındığında, Fon'un net varlık değerinde toplam 12.955.847 TL tutarında artış/(azalış) oluşacaktır (31 Aralık 2019: 3.025.537 TL).

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.208.709	2.208.709	2.208.709	--	--	--
Takas Borçları	4.330	4.330	4.330	--	--	--
Diğer Borçlar	2.204.379	2.204.379	2.204.379	--	--	--

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.186.815	1.186.815	1.186.815	--	--	--
Takas Borçları	268.028	268.028	268.028	--	--	--
Diğer Borçlar	918.787	918.787	918.787	--	--	--

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Kamu Sektör Dış Borçlanma Aracı	16.318.733	51.051.355	--	67.370.088
Hisse Senetleri	61.269.913	--	--	61.269.913
Özel Sektör Tahvil	--	46.390.299	--	46.390.299
Devlet Tahvili	26.180.454	--	--	26.180.454
Borsa Yatırım Fonu	17.536.608	--	--	17.536.608
Altın	6.731.374	--	--	6.731.374
Toplam	128.037.081	97.441.654		225.478.735

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel Sektör Tahvil	3.051.708	60.016.882	--	63.068.590
Hisse Senetleri	52.114.975	--	--	52.114.975
Borsa Yatırım Fonu	18.070.585	--	--	18.070.585
Devlet Tahvili	15.519.140	--	--	15.519.140
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Araçları	--	6.089.041	--	6.089.041
Toplam	88.756.408	66.105.923	--	154.862.331

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	7.553.542	30.042
<i>Vadesiz Mevduat</i>	49.976	30.042
<i>Vadeli Mevduat (*)</i>	7.503.566	--
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	31.118.600	2.931.351
Nakit ve nakit benzerleri	38.672.142	2.961.393

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon'un vadeli mevduatının faiz oranı %17,40 olup vadesi 4 Ocak 2021'dir (31 Aralık 2019: Faiz oranı %9,00 ile % 11,25 aralığında, vadesi 2 Ocak 2020'dir).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.672.142	2.961.393
Borsa para piyasası işlemleri (*)	--	5.007.279
Ters repo alacakları (**)	117.177.008	75.312.898
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(31.118.600)	(2.931.351)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	124.730.550	80.350.219

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Vadesi 30 Ocak 2020, faiz oranları %10,70'dir).

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

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

Fon'un yatırım stratejisi: Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde TL ve Dövizde endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Bununla birlikte, Fon piyasa koşullarına bağlı olarak fon portföyüne yurtiçi ortaklık payları dahil edilebilecek olup, yurtiçi ortaklık paylarının oranı fon toplam değerinin %25'ini aşamaz. Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurtiçi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde ortaklık payı, faiz, döviz/kur, kıymetli maden endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alarak, bu varlıklardaki spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranı -%20'ye kadar düşürülebilir. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 arası düzeyde kalacaktır.

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

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	--	30
Yabancı Ortaklık Payları	--	20
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	100
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	--	30
Ters Repo İşlemleri	--	100
Varantlar ve İskontolu Sertifikalar	--	10
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem Gören Kıymetli Madenler ile Bu Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	--	30
Gayrimenkul Sertifikaları	--	20
Vadeli (TL-Döviz) / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	--	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	--	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli/Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Yatırım Ortaklıklarının Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Fonu Katılma Payları	--	20
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	--	20
Kira Sertifikaları	--	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	--	20
Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	--	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	--	20
Gelire Endeksli Senetler	--	20
Kıymetli Madenler Ödünç Sertifikası	--	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	--	10

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fonun Eşik Değeri; gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisiidir.

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

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

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

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

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

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

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

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

Fon süresi ve tutarı

Fon, 27 Nisan 2015 tarihinde kurulmuş olup, Fon iç tüzüğüne göre Fon süresizdir.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fonu

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



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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fonu pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Kurucu")'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

GARANTİ PORTFÖYÜ İKİNCİ DEĞERLEN FON

31 Ocak 2020 Tarihli

Fiyat Raporu Tabloları EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimi	Yale	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Faiz Oranına Göre	Nominal Değer	Birimi Ayrı Fiyat	Satın Alın Tarihi (3)	İç Nakit Oranı	Borsa Bülteniye Göre	Repo Teminat Tutarı (2)	Kümlü Borç Değeri	Toplam Değer	Oran (%)	Toplam
A. FAY															
Aasolu Hic Borsası Ve Mali Sermay A.Ş.			TRAFEP091A9		21,921	22.46	05.12.2020			23.18		508,129	0.01	0.00	
Akbank T.A.Ş.			TRAKAKBN01N6		179,149	5.29	09.11.2020			6.91		1,241,593	0.02	0.00	
Akbank T.A.Ş.			TRAKAKBN01N6		332,354	5.86	11.11.2020			6.90		2,443,199	0.04	0.00	
Akbank T.A.Ş.			TRAKAKBN01N6		150,000	6.50	22.12.2020			6.91		1,039,596	0.02	0.00	
Ancilak A.Ş.			TRABRCLK01H5		2,919	21.96	04.09.2020			30.46		85,730	0.00	0.00	
Ancilak A.Ş.			TRABRCLK01H5		17,351	22.99	15.09.2020			30.46		527,478	0.01	0.00	
Ancilak A.Ş.			TRABRCLK01H5		15,987	23.56	30.09.2020			30.46		868,005	0.01	0.00	
Ancilak A.Ş.			TRABRCLK01H5		8,000	27.00	14.10.2020			30.46		243,208	0.00	0.00	
Ancilak A.Ş.			TRABRCLK01H5		15,642	27.56	16.10.2020			30.46		475,517	0.00	0.00	
ARD Grup Bilgi Teknolojileri A.Ş.			TRADRY00023		8,111	41.62	16.12.2020			48.08		389,977	0.01	0.00	
ARD Grup Bilgi Teknolojileri A.Ş.			TRADRY00023		42,324	72.24	16.12.2020			48.08		97,214	0.00	0.00	
Aucusan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL09102		7,202	18.38	29.09.2020			18.25		131,437	0.00	0.00	
Aucusan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL09102		10,257	19.13	30.09.2020			18.25		177,990	0.00	0.00	
Aucusan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL09102		2,996	18.07	16.10.2020			18.25		54,677	0.00	0.00	
Aucusan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL09102		8,496	18.57	16.11.2020			18.25		153,472	0.00	0.00	
Aucusan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEL09102		60,000	18.35	21.12.2020			18.25		1,095,000	0.02	0.00	
Bim Bilişik Magazinalar A.Ş.			TRBIMM00018		1,797	50.52	05.04.2020			75.50		135,674	0.00	0.00	
Bim Bilişik Magazinalar A.Ş.			TRBIMM00018		8,000	67.75	07.09.2020			75.50		684,000	0.01	0.00	
Bim Bilişik Magazinalar A.Ş.			TRBIMM00018		19,667	71.47	15.09.2020			75.50		1,484,879	0.02	0.00	
Bim Bilişik Magazinalar A.Ş.			TRBIMM00018		13,120	69.22	30.09.2020			75.50		1,380,960	0.02	0.00	
Bim Bilişik Magazinalar A.Ş.			TRBIMM00018		5,294	69.55	16.10.2020			75.50		399,627	0.01	0.00	
Bim Bilişik Magazinalar A.Ş.			TRBIMM00018		12,776	69.13	11.11.2020			75.50		964,780	0.02	0.00	
Değün Sektör Grubu Holding A.Ş.			TRADOB001Q8		86,901	2.20	15.09.2020			3.07		266,786	0.00	0.00	
Değün Sektör Grubu Holding A.Ş.			TRADOB001Q8		100,000	2.38	16.09.2020			3.07		307,000	0.01	0.00	
Değün Sektör Grubu Holding A.Ş.			TRADOB001Q8		24,804	2.38	30.09.2020			3.07		252,667	0.00	0.00	
Değün Sektör Grubu Holding A.Ş.			TRADOB001Q8		2,448	2.46	16.10.2020			3.07		73,910	0.00	0.00	
Değün Sektör Grubu Holding A.Ş.			TRADOB001Q8		70,717	2.63	11.11.2020			3.07		217,101	0.01	0.00	
Etilak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.			TRTEGY00007		438,127	2.18	18.12.2020			2.14		972,813	0.02	0.00	
Eğilgi Densit Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRAREGE01G3		42,379	9.17	15.09.2020			14.93		632,718	0.01	0.00	
Eğilgi Densit Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRAREGE01G3		196,614	9.46	30.09.2020			14.93		1,591,547	0.02	0.00	
Eğilgi Densit Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRAREGE01G3		31,148	9.72	16.10.2020			14.93		464,629	0.01	0.00	
Eğilgi Densit Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRAREGE01G3		60,000	11.81	16.10.2020			14.93		1,370,714	0.02	0.00	
Eğilgi Densit Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRAREGE01G3		70,000	11.09	01.12.2020			14.93		1,045,108	0.02	0.00	
Eğilgi Densit Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.			TRAREGE01G3		40,000	11.81	16.10.2020			14.93		895,888	0.01	0.00	
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRAGARAN01N1		50,753	7.37	09.11.2020			10.37		526,509	0.01	0.00	
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRAGARAN01N1		303,473	7.38	16.10.2020			10.37		3,147,615	0.05	0.00	
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.			TRAGARAN01N1		120,000	10.04	22.12.2020			10.37		1,244,408	0.02	0.00	
Türkiye İş Bankası A.Ş.			TRATIS01N2		135,467	7.06	09.11.2020			7.06		862,549	0.01	0.00	
Türkiye İş Bankası A.Ş.			TRATIS01N2		172,748	6.25	11.11.2020			7.06		1,209,243	0.02	0.00	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISYM00011		172,749	6.25	11.11.2020			17.64		686,279	0.01	0.00	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISYM00011		38,508	8.08	15.09.2020			17.64		681,321	0.01	0.00	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISYM00011		35,548	9.15	30.09.2020			17.64		627,778	0.01	0.00	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISYM00011		10,331	9.15	10.10.2020			17.64		183,346	0.00	0.00	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.			TRISYM00011		77,231	12.77	11.11.2020			17.64		1,363,582	0.02	0.00	
Kay Holding A.Ş.			TRACAC001Q8		24,166	24.16	14.10.2020			21.12		510,386	0.01	0.00	
Kay Holding A.Ş.			TRACAC001Q8		46,877	15.20	16.10.2020			21.12		989,628	0.02	0.00	
Kay Holding A.Ş.			TRACAC001Q8		40,000	15.46	19.10.2020			21.12		844,000	0.01	0.00	
Kay Holding A.Ş.			TRACAC001Q8		26,842	17.15	11.11.2020			21.12		566,901	0.01	0.00	
Kırsa Alın İhtisamları A.Ş.			TRKCAL00014		1,680	71.36	12.05.2020			96.70		143,516	0.00	0.00	
Kırsa Alın İhtisamları A.Ş.			TRKCAL00014		4,000	82.37	07.08.2020			96.70		388,408	0.01	0.00	
Kırsa Alın İhtisamları A.Ş.			TRKCAL00014		8,497	79.56	15.09.2020			96.70		189,145	0.00	0.00	
Kırsa Alın İhtisamları A.Ş.			TRKCAL00014		3,731	77.78	30.09.2020			96.70		360,788	0.01	0.00	
Kırsa Alın İhtisamları A.Ş.			TRKCAL00014		1,954	79.56	11.10.2020			96.70		189,145	0.00	0.00	
Kırsa Alın İhtisamları A.Ş.			TRKCAL00014		1,968	76.55	11.11.2020			96.70		190,594	0.00	0.00	
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRAKRKB01G7		70,455	3.09	06.09.2020			5.78		469,542	0.01	0.00	
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRAKRKB01G7		77,038	3.14	15.09.2020			5.78		445,236	0.01	0.00	
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRAKRKB01G7		5,175	3.09	16.10.2020			5.78		410,949	0.00	0.00	
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRAKRKB01G7		40,000	3.44	14.10.2020			5.78		231,308	0.00	0.00	
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRAKRKB01G7		133,873	3.78	10.12.2020			5.78		994,138	0.01	0.00	
Kandıran Karabük Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRAKRKB01G7		68,198	3.95	11.11.2020			5.78		394,138	0.01	0.00	
Lapay Yatırım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRALOC00W12		4,345	125.56	12.05.2020			42.80		590,118	0.01	0.00	
Migros Ticaret A.Ş.			TRMGT00002		2,162	24.72	27.01.2020			42.80		6,934	0.00	0.00	
Migros Ticaret A.Ş.			TRMGT00002		1,495	24.72	07.08.2020			42.80		622,788	0.00	0.00	
Migros Ticaret A.Ş.			TRMGT00002		2,665	40.79	30.09.2020			42.80		114,062	0.00	0.00	
Migros Ticaret A.Ş.			TRMGT00002		9,000	41.67	09.10.2020			42.80		385,208	0.00	0.00	
Migros Ticaret A.Ş.			TRMGT00002		1,314	43.03	16.10.2020			42.80		56,239	0.00	0.00	
Migros Ticaret A.Ş.			TRMGT00002		2,914	43.03	16.10.2020			42.80		103,917	0.00	0.00	
Oyak Otomotiv Fabrikaları A.Ş.			TRAYMD01N2		31,558	8.03	07.09.2020			8.78		277,062	0.00	0.00	
Oyak Otomotiv Fabrikaları A.Ş.			TRAYMD01N2		24,599	8.16	15.09.2020			8.78		235,977	0.00	0.00	
Oyak Otomotiv Fabrikaları A.Ş.			TRAYMD01N2		26,615	7.98	30.09.2020			8.78		233,008	0.00	0.00	
Oyak Otomotiv Fabrikaları A.Ş.			TRAYMD01N2		7,773	8.44	16.10.2020			8.78		68,247	0.00	0.00	
Oyak Otomotiv Fabrikaları A.Ş.			TRAYMD01N2		22,018	8.23	11.11.2020			8.78		201,406	0.00	0.00	
Pektaş Petrol Rafinerisi A.Ş.			TRAPETM01E9		12,745	3.69	15.09.2020			4.98		43,640	0.00	0.00	
Pektaş Petrol Rafinerisi Holding A.Ş.			TRAPETM01E9		51,107	3.69	30.09.2020			4.98		254,712	0.00	0.00	
Pektaş Petrol Rafinerisi Holding A.Ş.			TRAPETM01E9		14,942	3.92	16.10.2020			4.98		74,413	0.00	0.00	
Pektaş Petrol Rafinerisi Holding A.Ş.			TRAPETM01E9		72,000	3.78	19.10.2020			4.98		335,568	0.00	0.00	
Pektaş Petrol Rafinerisi Holding A.Ş.			TRAPETM01E9		55,925	3.83	11.11.2020			4.98		278,506	0.00	0.00	
Pektaş Petrol Rafinerisi Holding A.Ş.			TRAPETM01E9		300,000	3.83	16.12.2020			4.98		1,494,000	0.02	0.00	
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.			TRASSI01W03		33,467	6.48	15.09.2020			7.31		245,667	0.00	0.00	
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.			TRASSI01W03		35,561	6.48	16.09.2020			7.31		259,051	0.01	0.00	
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.			TRASSI01W03		12,084	6.79	16.10.2020			7.31		83,314	0.00	0.00	
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.			TRASSI01W03		200,000	6.79	16.10.2020			7.31		1,482,000	0.02	0.00	
Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.			TRASSI01W03		68,735	6.79	11.11.2020			7.31		502,784	0.01	0.00	
Türkcell Bilişim Hizmetleri A.Ş.			TRATCEL191M1		2,218	22.19	12.09.2020			16.16		35,710	0.00	0.00	
Türkcell Bilişim Hizmetleri A.Ş.			TRATCEL191M1		50,000	14.39	18.09.2020			16.16		805,000	0.01	0.00	
Türkcell Bilişim Hizmetleri A.Ş.			TRATCEL191M1		19,130	15.16	16.10.2020			16.16		436,673	0.01	0.00	
Türkcell Bilişim Hizmetleri A.Ş.			TRATCEL191M1		15,158	16.85	16.10.2020			16.16		244,044	0.00	0.00	
Türkcell Bilişim Hizmetleri A.Ş.			TRATCEL191M1		39,722	15.63	11.1								

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
11 Aalık 2019 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	Birleşik	Yade	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Fiyat Oranı	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi (1)	İç İhtisat Oranı	Bünye Sıfırlama	Repo Teminat	Kredili Birim	Teminat	Teminat	Teminat	Teminat
A. FAY																
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	10,000	21,25	215,25	21,25	25.07.2018	21,08	230,000	0,44	0,18				
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	7,500	21,84	163,80	21,84	26.07.2018	23,08	173,100	0,33	0,07				
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	7,500	21,84	163,80	21,84	27.07.2018	23,08	173,100	0,33	0,07				
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	5,000	20,44	102,20	20,44	08.10.2018	23,08	115,400	0,22	0,05				
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	4,000	19,65	78,60	19,65	06.12.2018	20,94	628,200	1,21	0,28				
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	11,000	19,75	217,25	19,75	04.11.2018	23,08	253,800	0,49	0,11				
Amudolu Elio Biralık Ve Mah. Sanayi A.Ş.			TRAAEF031A9	10,000	21,65	216,50	21,65	09.12.2018	23,08	230,000	0,44	0,18				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	35,000	5,28	1,848,00	5,28	20.09.2018	8,11	283,450	0,54	0,12				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	45,000	5,58	2,511,00	5,58	12.12.2018	8,11	327,150	0,61	0,14				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	50,000	6,56	3,280,00	6,56	13.03.2019	8,11	405,500	0,79	0,17				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	70,000	7,17	2,519,00	7,17	21.02.2019	8,11	217,500	0,42	0,09				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	60,000	5,54	3,324,00	5,54	09.10.2019	8,11	486,000	0,93	0,24				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	70,000	7,17	2,519,00	7,17	21.02.2019	8,11	217,500	0,42	0,09				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	50,000	7,99	3,995,00	7,99	16.12.2019	8,11	405,500	0,79	0,17				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	70,000	8,10	5,670,00	8,10	19.12.2019	8,11	567,700	1,09	0,24				
Alkank T.A.Ş.			TRAAKNNK1N6	100,000	8,38	8,380,00	8,38	26.12.2019	8,11	811,000	1,56	0,34				
Aclan Etkinlik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEE031H2	20,000	18,51	370,20	18,51	25.10.2019	20,94	418,000	0,80	0,17				
Aclan Etkinlik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEE031H2	30,000	19,65	589,50	19,65	06.12.2019	20,94	628,200	1,21	0,28				
Aclan Etkinlik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.			TRASEE031H2	10,000	19,91	199,10	19,91	26.12.2019	20,94	209,400	0,40	0,09				
Baerit Bandem Yürümlü Yem Sanayi A.Ş.			TRABANV72CA9	5,000	14,95	74,75	14,95	01.11.2019	18,57	92,850	0,18	0,04				
Baerit Bandem Yürümlü Yem Sanayi A.Ş.			TRABANV72CA9	5,000	14,15	70,75	14,15	04.11.2019	18,57	92,850	0,18	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0018	10,000	42,45	424,50	42,45	19.03.2019	46,66	466,600	0,98	0,19				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0018	20,000	39,23	784,60	39,23	03.04.2019	46,66	933,200	1,79	0,39				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0018	2,000	44,86	89,72	44,86	16.12.2019	46,66	93,320	0,18	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0018	3,000	45,58	136,74	45,58	19.12.2019	46,66	139,980	0,27	0,06				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0018	5,000	46,86	234,30	46,86	26.12.2019	46,66	233,500	0,45	0,10				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0018	23,000	8,05	187,15	8,05	07.08.2019	11,17	256,910	0,49	0,11				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	8,55	85,50	8,55	21.08.2019	11,17	111,700	0,21	0,05				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	16,677	8,47	141,09	8,47	16.09.2019	11,17	186,262	0,36	0,08				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	8,48	84,80	8,48	19.09.2019	11,17	111,700	0,21	0,05				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	3,22	8,48	27,22	8,48	06.11.2019	11,17	3,600	0,01	0,00				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	25,000	7,72	193,00	7,72	07.12.2019	9,04	226,000	0,43	0,09				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	25,000	8,00	200,00	8,00	06.02.2019	9,04	226,000	0,43	0,09				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	8,63	8,63	74,49	8,63	09.04.2019	9,04	90,400	0,17	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	50,000	6,41	320,50	6,41	23.08.2019	9,04	422,000	0,87	0,19				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	20,000	6,41	128,20	6,41	23.08.2019	9,04	168,800	0,33	0,07				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	60,000	6,84	410,40	6,84	05.11.2019	9,04	542,400	1,04	0,23				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	40,000	6,84	273,60	6,84	05.11.2019	9,04	361,600	0,69	0,15				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	40,000	7,46	306,40	7,46	21.11.2019	9,04	361,600	0,69	0,15				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	40,000	8,15	326,00	8,15	04.12.2019	9,04	361,600	0,69	0,15				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	8,61	86,10	8,61	10.12.2019	9,04	90,400	0,17	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	60,000	8,61	516,60	8,61	19.12.2019	9,04	542,400	1,04	0,23				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	80,000	8,61	688,80	8,61	26.12.2019	9,04	723,600	1,39	0,30				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	250,000	8,21	2,052,50	8,21	29.03.2019	11,14	2,783,000	5,34	1,14				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	8,21	82,10	8,21	11.14.04.2019	11,14	1,114,000	2,14	0,44				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	9,68	96,80	9,68	09.10.2019	11,14	1,114,000	2,14	0,44				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	11,14	111,40	11,14	19.12.2019	11,14	557,000	1,07	0,23				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	80,000	11,07	886,80	11,07	26.12.2019	11,14	891,200	1,71	0,37				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	75,000	6,38	478,50	6,38	11.11.2019	11,14	480,700	0,92	0,20				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	15,000	5,35	80,25	5,35	06.02.2019	6,41	90,150	0,18	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	5,35	53,50	5,35	11.07.2019	6,41	64,100	0,12	0,03				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	275,000	6,24	1,716,00	6,24	16.12.2019	6,41	1,762,750	3,38	0,73				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	6,16	61,60	6,16	28.04.2019	6,41	64,100	0,12	0,03				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	50,000	6,37	318,50	6,37	26.12.2019	6,41	320,500	0,63	0,13				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	6,37	63,70	6,37	26.12.2019	6,41	64,100	0,12	0,03				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	15,14	151,40	15,14	07.12.2019	20,32	203,200	0,39	0,08				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	17,460	17,46	304,90	17,46	10.02.2019	20,32	203,200	0,39	0,08				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	16,07	160,70	16,07	27.03.2019	20,32	203,200	0,39	0,08				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	18,26	182,60	18,26	10.02.2019	20,32	203,200	0,39	0,08				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	5,000	19,88	99,40	19,88	19.12.2019	20,32	101,600	0,19	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	20,000	20,66	413,20	20,66	20.12.2019	20,32	101,600	0,19	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	20,000	2,34	19,50	2,34	19.09.2019	3,24	65,200	0,13	0,03				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	20,000	2,34	19,50	2,34	19.09.2019	3,24	65,200	0,13	0,03				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	3,22	32,20	3,22	26.12.2019	3,24	32,400	0,06	0,01				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	3,22	32,20	3,22	26.12.2019	3,24	32,400	0,06	0,01				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	20,000	9,18	183,60	9,18	13.11.2019	10,03	401,200	0,77	0,17				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	20,000	9,18	183,60	9,18	13.11.2019	10,03	200,000	0,38	0,08				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	9,48	94,80	9,48	16.12.2019	10,03	100,300	0,19	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	10,000	9,54	95,40	9,54	19.12.2019	10,03	100,300	0,19	0,04				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	15,000	10,46	156,90	10,46	26.12.2019	10,03	156,900	0,29	0,06				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	5,000	42,43	212,15	42,43	27.03.2019	74,05	370,250	0,71	0,15				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	51,000	42,43	2,164,15	42,43	27.03.2019	74,05	2,227,150	4,45	0,99				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	1,000	75,95	75,95	75,95	26.12.2019	74,05	740,500	1,44	0,31				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	150,000	4,48	672,00	4,48	12.12.2019	2,66	399,000	0,77	0,17				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	150,000	2,54	152,00	2,54	16.12.2019	2,66	399,000	0,77	0,17				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	150,000	2,54	152,00	2,54	16.12.2019	2,66	399,000	0,77	0,17				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	50,000	2,57	128,50	2,57	26.12.2019	2,66	133,000	0,26	0,06				
Bim Bileşik Magazinalar A.Ş.			TRBIMMM0017	2,000	2,66											

EKİKAM SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARACLARI													
Devlet Tahvil													
	T.C. Hazinekâr Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170217T12	0,05	2	2.500,000	98,04	09.10.2019	103,46	2.586,523	11,97	1,07	
	T.C. Hazinekâr Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170217T12	0,05	2	2.500,000	98,04	09.10.2019	103,46	2.586,523	11,97	1,07	
	T.C. Hazinekâr Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170217T12	0,05	2	2.000,000	100,44	27.12.2019	103,46	2.069,217	9,59	0,86	
	T.C. Hazinekâr Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170217T12	0,05	2	5.000,000	103,44	27.12.2019	103,46	5.173,047	23,94	2,15	
	T.C. Hazinekâr Hazine Müsteşarlığı	17.02.2021	TRT170217T12	0,05	2	3.000,000	103,44	27.12.2019	103,46	3.074,823	14,36	1,28	
AKA GRUPOU TOPLAMI						15,000,000				15,059,140	71,82	6,44	
Kamu Sektörü Day. Borçlanma Aracı VP													
	T.C. Hazinekâr Hazine Müsteşarlığı	05.06.2020	US900121AX37	0,07	2	1,000,000	101,21	23.09.2019	102,51	6,089,041	28,18	2,53	
AKA GRUPOU TOPLAMI						1,000,000				6,089,041	28,18	2,53	
GRUP TOPLAMI						16,000,000				21,608,181	100,00	8,97	
ÇİREYER ARACLARI													
Ticaret Teminatı													
	YÖP	31.12.2019	YÖP-TL	2,868,316	0,00	31.12.2019			0,00	2,868,316	98,33	1,28	
	ÖTC	31.12.2019	ÖTC-USD	5,2	0,00	31.12.2019			0,00	49,041	0,02	1,67	
GRUP TOPLAMI						2,873,564				2,917,357	100,00	1,22	
DİYARBAKIR SERMAYE PİYASASI ARACLARI													
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,017	132,80	27.11.2019			132,65	801,334	4,43	0,33	
	Borsa İstanbul A.Ş.			274	145,39	16.08.2019			156,40	254,550	1,41	0,11	
	Borsa İstanbul A.Ş.			667	247,59	14.11.2017			320,37	1.200,023	7,02	0,53	
	Borsa İstanbul A.Ş.			77	258,38	16.04.2018			320,38	146,499	0,81	0,06	
	Borsa İstanbul A.Ş.			52	382,89	16.02.2018			320,38	100,642	0,57	0,04	
	Borsa İstanbul A.Ş.			33	271,19	19.10.2018			320,38	62,783	0,35	0,03	
	Borsa İstanbul A.Ş.			276	276,79	20.05.2018			320,38	1.067,779	6,04	0,46	
	Borsa İstanbul A.Ş.			14	279,29	21.03.2019			320,38	10,441	0,17	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			15	381,96	09.04.2019			320,38	10,441	0,17	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			18	285,44	16.08.2018			320,38	34,246	0,19	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			111	261,69	19.10.2018			312,75	200,943	1,14	0,09	
	Borsa İstanbul A.Ş.			292	209,11	20.03.2019			312,75	541,765	3,00	0,22	
	Borsa İstanbul A.Ş.			94	286,79	19.10.2018			312,75	173,440	0,97	0,07	
	Borsa İstanbul A.Ş.			194	257,4	19.10.2018			302,33	14,811	0,19	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,005	26,67	15.09.2019			302,33	1,005	0,01	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			3,294	28,34	20.03.2019			302,33	591,459	3,27	0,25	
	Borsa İstanbul A.Ş.			82	28,69	21.03.2019			302,33	82,562	0,45	0,04	
	Borsa İstanbul A.Ş.			80	23,59	04.07.2019			302,33	15,412	0,09	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			865	28,33	10.07.2019			30,21	155,222	0,80	0,06	
	Borsa İstanbul A.Ş.			2843	8,77	27.11.2019			30,21	146,403	0,82	0,06	
	Borsa İstanbul A.Ş.			3,376	5,89	23.02.2019			6,79	136,183	0,75	0,06	
	Borsa İstanbul A.Ş.			4,905	6,16	16.02.2018			6,79	199,877	0,91	1,11	
	Borsa İstanbul A.Ş.			5,552	5,82	28.06.2018			6,79	221,966	1,24	0,09	
	Borsa İstanbul A.Ş.			704	5,77	29.11.2018			6,79	78,398	0,41	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			18711	5,96	20.03.2019			6,79	754,774	4,18	0,31	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,841	6,08	09.04.2019			6,79	92,263	0,41	0,03	
	Borsa İstanbul A.Ş.			168	6,13	15.04.2019			6,79	6,454	0,04	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			6,27	998	6,79			6,79	46,298	0,22	0,02	
	Borsa İstanbul A.Ş.			6,239	6,74	27.11.2019			6,79	251,627	1,39	0,10	
	Borsa İstanbul A.Ş.			531	131,44	15.04.2019			112,83	41,181	0,17	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			878	136,64	20.03.2019			112,83	692,699	3,83	0,29	
	Borsa İstanbul A.Ş.			109	132,78	19.10.2018			112,83	55,996	0,30	0,04	
	Borsa İstanbul A.Ş.			30	132,14	26.09.2019			112,83	23,669	0,13	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			14	132,44	17.10.2019			112,83	1,045	0,01	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			144	132,49	27.11.2019			112,83	115,187	0,64	0,05	
	Borsa İstanbul A.Ş.			22,405	5,46	16.08.2019			5,10	460,478	2,77	0,20	
	Borsa İstanbul A.Ş.			4,061	5,24	17.10.2019			5,10	123,048	0,68	0,05	
	Borsa İstanbul A.Ş.			299,61	16,08	16.08.2019			51,03	246,99	1,32	0,10	
	Borsa İstanbul A.Ş.			89	203,78	15.11.2017			219,84	116,229	0,64	0,05	
	Borsa İstanbul A.Ş.			30	201,38	26.02.2019			219,84	65,297	0,36	0,03	
	Borsa İstanbul A.Ş.			30	202,17	16.05.2018			219,84	39,178	0,22	0,02	
	Borsa İstanbul A.Ş.			4	203,38	15.01.2019			219,84	7,630	0,04	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			231	207,4	20.03.2019			219,84	284,693	1,59	0,12	
	Borsa İstanbul A.Ş.			12	215,82	10.07.2019			219,84	15,671	0,09	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			17	253,17	16.02.2018			29,79	14,238	0,07	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,103	255,1	20.03.2019			29,79	195,008	1,08	0,08	
	Borsa İstanbul A.Ş.			12	274	10.07.2019			29,79	9,800	0,05	0,11	
	Borsa İstanbul A.Ş.			747	295,9	16.08.2019			29,79	132,117	0,73	0,05	
	Borsa İstanbul A.Ş.			999	420,7	14.11.2017			44,34	877,764	4,77	0,37	
	Borsa İstanbul A.Ş.			325	437,77	01.06.2018			44,34	85,598	0,47	0,04	
	Borsa İstanbul A.Ş.			108	413,7	10.07.2018			44,34	45,445	0,25	0,02	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,335	39,83	20.07.2019			44,34	356,879	1,97	0,15	
	Borsa İstanbul A.Ş.			482	404,27	15.04.2019			44,34	95,541	0,51	0,03	
	Borsa İstanbul A.Ş.			407	395,4	16.08.2019			44,34	107,194	0,59	0,04	
	Borsa İstanbul A.Ş.			281	444,4	11.11.2019			44,34	95,451	0,51	0,04	
	Borsa İstanbul A.Ş.			9,151	4,82	20.03.2019			45,8	265,371	1,47	0,11	
	Borsa İstanbul A.Ş.			4,87	8,247	10.07.2019			45,8	438	0,23	0,02	
	Borsa İstanbul A.Ş.			16,492	4,97	28.11.2019			45,8	178,3121	0,97	0,74	
	Borsa İstanbul A.Ş.			6,1	6,467	5,71	17.07.2019		5,71	21	0,09	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			283	4,99	15.01.2019			5,71	9,597	0,05	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			6,413	5,22	20.03.2019			5,71	228,998	1,22	0,09	
	Borsa İstanbul A.Ş.			6,158	5,59	27.11.2019			5,71	208,827	1,16	0,09	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,439	280,61	14.11.2017			20,01	279,177	1,32	0,10	
	Borsa İstanbul A.Ş.			34	23,05	15.01.2019			20,01	5,989	0,03	0,00	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,499	26,87	20.03.2019			20,01	249,192	1,39	0,10	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,98	27,14	09.04.2019			20,01	11,686	0,06	0,17	
	Borsa İstanbul A.Ş.			563	97,89	09.04.2019			100,13	334,773	1,85	0,14	
	Borsa İstanbul A.Ş.			42	98,27	04.07.2019			100,13	78,759	0,42	0,02	
	Borsa İstanbul A.Ş.			264	98,04	11.07.2019			100,13	156,981	0,87	0,07	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,165	92,47	17.07.2019			100,13	415,772	2,29	0,17	
	Borsa İstanbul A.Ş.			311	92,42	19.10.2019			62,89	116,161	0,67	0,05	
	Borsa İstanbul A.Ş.			2,474	93,56	20.03.2019			62,89	924,057	5,11	0,38	
	Borsa İstanbul A.Ş.			37	54,18	21.03.2019			62,89	13,820	0,08	0,01	
	Borsa İstanbul A.Ş.			1,098	54,96	09.04.2019			62,89	376,493	2,08	0,16	
GRUP TOPLAMI						193,913				18,878,585	100,00	7,49	
D. BİĞER VARLIKLAR													
Ticari Repo													
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT060537T13	0,11	15,000,247	102,29	31.12.2019	0,12	8,238,485,00	162,35	15,004,569	18,68	6,23
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT106242T16	0,11	2,601,213	99,99	31.12.2019	0,12	2,600,230,00	100,02	2,600,699	2,49	0,83
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT060624T16	0,11	18,611,919	99,99	31.12.2019	0,12	18,610,200,00	100,02	18,610,414	18,61	6,48
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT060624T16	0,11	20,012,324	99,99	31.12.2019	0,12	20,002,135,00	100,02	20,000,692	2,49	0,84
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT060624T16	0,11	20,012,324	99,99	31.12.2019	0,12	19,201,645,00	104,14	20,000,200,00	24,49	8,38
	Borsa İstanbul A.Ş.	02.01.2020	TRT106207T16	0,09	296,143	84,06	31.12.2019	0,12	345,000,00	84,07	290,053	9,34	3,10
AKA GRUPOU TOPLAMI						75,336,376				75,312,898	93,77	31,29	
TakaBank Borsu Para Piyasası													
	TakaBank İsmail Takas ve Sıkımsı Bankası A.Ş.	30.01.2020	TBP	0,11	5,049,834	5,000,000,00	27.12.2019	0,00		5,007,279,31	6,23	2,08	
AKA GRUPOU TOPLAMI						5,049,834				5,007,279,31	6,23	2,08	
GRUP TOPLAMI						80,386,212				80,328,178	100,00	33,28	
FONDOYU OLAN PORTFÖY DEĞERİ													
						163,14,446				238,112,869	100,00		

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2020 Tarihli

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	381,277,909	100.00	95.13	238,113,860	100.00	100.49
B. HAZIR DEĞERLER (+)	49,976	100.00	0.01	30,042	100.00	0.01
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	49,976	100.00	0.01	30,042	100.00	0.01
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	21,674,928	100.00	5.41	--	--	0.00
a) Takastan Alacaklar	21,648,318	99.88	5.40	--	--	0.00
b) Diğer Alacaklar	26,610	.12	0.01	--	--	--
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	2,208,709	100.00	0.55	1,186,816	100.00	0.50
a) Takasa Borçlar	--	--	0.00	268,028	22.58	0.11
b) Yönetim Ücreti	624,702	28.28	0.16	293,798	24.76	0.12
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	1,584,007	71.72	0.40	624,990	52.66	0.26
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	400,794,104	100.00	100.00	236,957,086	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	10,000,000,000			10,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap	9,825,991,460			9,876,940,864		