

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 32

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon'un("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



**Building a better
working world**

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



**Building a better
working world**

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2022 ve 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4, 19	7.178.422	20.188.799
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	19.959.313	48.257.569
Borsa Para Piyasası Alacakları	19	28.818.855	990.373
Ters Repo Alacakları	8	-	44.018.075
Finansal Yatırımlar	6	379.242.814	276.396.365
Diğer Alacaklar	5	-	10.249.482
Toplam Varlıklar (A)		435.199.404	400.100.663
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	1.950.030	12.766.529
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		1.950.030	12.766.529
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	433.249.374	387.334.134

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2022 ve 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	25.020.187	31.132.731
Temettü Gelirleri	11	1.458.384	2.343.923
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	60.184.805	21.031.296
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	25.949.483	16.240.193
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	33.451.832	12.279.056
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	3.320	-
Esas Faaliyet Gelirleri		146.068.011	83.027.199
Yönetim Ücretleri	7	(7.244.908)	(6.208.397)
Saklama Ücretleri	7	(508.018)	(370.391)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(1.428.790)	(1.024.794)
Denetim Ücretleri	7	(26.007)	(16.709)
Kurul Ücretleri	7	(77.118)	(63.689)
İlan Ücretleri	7	(7.268)	(4.602)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7, 12	(170.909)	(86.243)
Esas Faaliyet Giderleri		(9.463.018)	(7.774.825)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		136.604.993	75.252.374
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		136.604.993	75.252.374
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ	9	136.604.993	75.252.374

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		387.334.134	400.794.104
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		136.604.993	75.252.374
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		1.147.343.977	922.184.527
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.238.033.730)	(1.010.896.871)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	433.249.374	387.334.134

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		136.604.993	75.252.374
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(52.428.054)	(49.716.847)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(25.020.187)	(31.132.731)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(25.949.483)	(16.240.193)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.458.384)	(2.343.923)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(49.165.727)	(29.833.140)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		28.298.257	(17.138.969)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.816.500)	10.557.821
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(76.896.966)	(34.677.438)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		10.249.482	11.425.446
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		26.478.571	33.476.654
Alınan Temettü		1.458.384	2.343.923
Alınan Faiz		25.020.187	31.132.731
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(90.689.753)	(88.712.344)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.147.343.977	922.184.527
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.238.033.730)	(1.010.896.871)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(90.689.753)	(88.712.344)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(29.199.970)	(59.533.303)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(29.199.970)	(59.533.303)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		65.197.247	124.730.550
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	35.997.277	65.197.247

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü Maddelerine dayanılarak, 23 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27 Şubat 2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy A.Ş. Değişken Şemsiye Fon içtüzüğü ve izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulan Garanti Portföy 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

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 24 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 24 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atflara İlişkin Değişiklik

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

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları), Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi, VİOP, Yabancı Pay Senedi ve Yabancı BYF), İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi, Yabancı Pay Senedi, Yabancı BYF ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), Stonex Financial Ltd. (Yabancı Pay Senedi, Yabancı BYF ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi), Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Pay Senedi), Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), ING Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi) TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi) Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi), HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Pay Senedi) ve Citigroup Global Markets Limited- CGML (Yabancı BYF) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır.
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem Kurtajı: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,0005 (yüzbindebeş)
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır.
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) (BMV 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 fonun 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 Kuruluşu ile Kurucu arasında sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	7.053.527	20.013.689
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	124.895	175.110
Toplam	7.178.422	20.188.799

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	692.496	646.696
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	29.133	27.206
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	262	8.058
Toplam	721.891	681.960

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	6.464.832	5.498.547
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	304.785	261.180
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	312.933	70.581
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	-	241.359
Toplam	7.082.550	6.071.667

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	773.204	-
Toplam	773.204	-

	31 Aralık 2022	
Hisse Senetleri	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.674.640	5.244.473
Toplam	4.674.640	5.244.473

	31 Aralık 2022	
Özel Sektör Tahvili	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.800.000	4.879.907
Toplam	4.800.000	4.879.907

	31 Aralık 2022	
Yatırım Fonu	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	1.347.274	1.242.813
Toplam	1.347.274	1.242.813

	31 Aralık 2021	
Hisse Senetleri	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.191.700	2.761.150
Toplam	2.191.700	2.761.150

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Özel Sektör Tahvili	31 Aralık 2021	
	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	4.800.000	5.131.165
Toplam	4.800.000	5.131.165

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00521'inden (yüzbindebeşvirgülyirmibir) (BMV 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 Kuruluşu ile Kurucu arasında sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters Repo Alacakları	-	44.018.075
Swap-Forward Alacakları	-	10.249.482
Diğer Alacaklar	-	-
Toplam	-	54.267.557

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	692.496	646.696
Swap - Forward Borçları	-	11.349.739
Takas Karşılıkları	1.196.028	695.460
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	283	11
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	262	8.058
Denetim Ücreti	10.030	5.900
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	29.133	27.206
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	21.662	19.365
Tahvil Borsa Payı	136	14.094
Toplam	1.950.030	12.766.529

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla finansal yatırımları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Devlet Tahvili	8.900.000	8.681.795	8.756.360
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	2.985	2.351.256	3.463.513
Özel Sektör Finansman Bonosu	55.105.000	52.860.591	55.237.511
Özel Sektör Tahvili	68.145.000	68.373.991	70.548.220
Özel Sektör Vdmk	2.810.000	2.568.483	2.818.218
Kamu Dış Borçlanma Aracı	2.500.000	34.368.157	45.296.075
Kamu Yabancı Tahvil Yp	1.000.000	18.386.122	18.578.220
Hisse Senetleri	3.071.118	75.144.118	117.697.242
Altın/Kıymetli Maden	2.000	1.002.960	2.171.435
Borsa Yatırım Fonları	102.100	54.103.855	53.433.206
Yatırım Fonu	769.443	1.347.274	1.242.814
Toplam	142.407.646	319.188.602	379.242.814

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Özel Sektör Tahvili	69.169.264	69.169.264	76.076.524
Devlet Tahvili	38.875.746	38.875.746	37.554.384
Hisse Senetleri	259.853	25.985.276	30.873.887
Kıymetli Maden	783.762	2.507.401	3.853.861
Borsa Yatırım Fonları	41.921.759	41.935.750	49.579.069
Özel Sektör Finansman Bonosu	16.580.012	16.580.012	17.062.894
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı Yp	35.666.611	35.664.000	47.461.022
Yatırım Fonu	10.302.583	10.302.583	13.934.724
Toplam	213.559.590	241.020.032	276.396.365

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	7.244.908	6.208.397
Saklama Ücretleri	508.018	370.391
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.428.790	1.024.794
Denetim Ücretleri	26.007	16.709
Kurul Ücretleri	77.118	63.689
İlan Ücretleri	7.268	4.602
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	170.909	86.243
Toplam	9.463.018	7.774.825

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER (Devamı)

* Yönetim ücretlerinin 780.075 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 709.850 TL).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, VIOP ve OTC işlemleri için 19.959.313 TL tutarlarında teminat vermiştir (31 Aralık 2021: VIOP ve OTC işlemleri için 48.257.569 TL tutarlarında teminat vermiştir.).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 44.018.075 TL. Bu işlemlerin nominal karşılığı 44.054.247 TL'dir)

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	433.249.374	387.334.134
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	101.465.737	130.273.820
Birim pay değeri (TL)	4,269908	2,973231
Katılma belgeleri hareketleri	2022 adet	2021 adet
Açılış	130.273.820	173.366.898
Satışlar	323.596.974	361.133.367
Geri alımlar	(352.405.057)	(404.226.445)
Dönem sonu	101.465.737	130.273.820

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 433.249.374 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 387.334.134TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 136.604.993 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2021: 75.252.374 TL artış).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 433.249.374 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2021- 387.334.134 TL)

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyet gelirleri		
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	60.184.805	21.031.296
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	33.451.832	12.279.056
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	25.949.483	16.240.193
Faiz Gelirleri	25.020.187	31.132.731
Temettü Gelirleri	1.458.384	2.343.923
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.320	-
Toplam	146.068.011	83.027.199

<i>Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak 31 Aralık 2022	1 Ocak 31 Aralık 2021
Hisse Senetleri Satış Karları/Zararları	41.978.455	16.269.561
Devlet Tahvili Satış Karları/Zararları	15.605.726	1.102.304
YP Borsa Para Piyasası Satış Kar/Zararları	12.926.032	5.580.038
Kamu Dış Borçlanma Araçları Kar Zararları	7.871.027	6.040.499
Fon İşlemleri Kar Zararları	6.409.114	1.470.899
Finansman Bonosu Satış Karları/Zararları	4.995.842	778.954
VOB Sözleşme Kar/Zararları	(28.812.848)	(11.963.523)
YP Hisse Senetleri Satış Karları/Zararları	(1.960.375)	3.313.848
Borsa Para Piyasası Satış Kar/Zararları	717.542	119.319
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet Satış Karları/Zararları	383.177	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları Satış Karları/Zararları	73.836	-
Kıymetli Maden Satış Kar/Zararları	(5.121)	(1.680.813)
Özel Sektör Tahvili Satış Karları/Zararları	2.398	210
	60.184.805	21.031.296

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Vergi, resim ve harçlar	146.083	77.494
Diğer Giderler	24.303	7.879
Noter tasdik ücreti	523	870
Toplam	170.909	86.243

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 7.244.908 TL'dir.(31 Aralık 2021: 6.208.397 TL)

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Dipnot 18'de sunulmuştur.

16. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

17. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir

31 Aralık 2022				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam Değer
F_XAUUSD0223	28/02/2023	UZUN	1.050	36.137.877
F_TUPRS0123	31/01/2023	UZUN	179	9.804.367
F_XAUTRYM0223	28/02/2023	UZUN	3.000	3.508.830
F_USDTRY0123	31/01/2023	KISA	(1.308)	(25.097.250)

31 Aralık 2021				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam değer
F_USDTRY0122	31.01.2022	KISA	347	4.830.483
F_USDTRY0222	28.02.2022	KISA	908	13.168.996
F_XAGUSD0222	28.02.2022	UZUN	1.230	3.859.305
F_XAUUSD0222	28.02.2022	UZUN	177	4.327.659
F_XU0300222	28.02.2022	KISA	1.057	22.165.290
F_EKGYO0122	31.01.2022	UZUN	6.000	1.332.000
F_EKGYO0122	31.01.2022	UZUN	6.000	1.332.000
NQM2 INDEX	17.06.2022	UZUN	1	4.349.919
ESM2 INDEX	17.06.2022	KISA	7	22.161.795

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Fiyat riski

		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Endeksteği Değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	11.769.724	3.087.389

		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Endeksteği Değişim	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Borsa Yatırım Fonu	10%	5.467.602	6.351.379
Altın	10%	217.143	385.386

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar	205.940.931	276.396.365

Faiz artışı/(azalışı)		
1%	2.059.409	2.763.964
-1%	(2.059.409)	(2.763.964)

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. 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.

31 Aralık 2022	TL Karşılığı	USD	AVRO
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.623.851	514.337	332
Finansal yatırımlar	119.478.935	6.389.829	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	129.102.786	6.904.166	332
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(6.455.139)	(345.208)	(17)
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	6.455.139	345.208	17

31 Aralık 2022	USD	EUR
	18,6983	19,9349

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	USD	AVRO
Finansal yatırımlar	100.893.952	7.569.506	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.817.326	600.235	54.140
Diğer Alacak	11.329.650	850.000	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	121.040.928	9.019.741	54.140
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	6.052.046	450.987	2.707
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(6.052.046)	(450.987)	(2.707)

31 Aralık 2021	USD	EUR
	12,9775	14,6823

Likidite riski

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2022

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.950.030	1.950.030	1.950.030	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.950.030	1.950.030	1.950.030	-	-	-

31 Aralık 2021

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	12.766.529	12.766.529	12.766.529	-	-	-
Toplam yükümlülük	12.766.529	12.766.529	12.766.529	-	-	-

Kredi riski

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar (*)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	205.940.931	7.178.422	48.778.168
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	205.940.931	7.178.422	48.778.168
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar(*)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	54.267.556	210.670.999	20.188.799	49.247.942
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	54.267.556	210.670.999	20.188.799	49.247.942
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

31 Aralık 2022

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Devlet Tahvili	8.756.360	-	-	8.756.360
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	3.463.513	-	-	3.463.513
Özel Sektör Finansman Bonosu	55.237.511	-	-	55.237.511
Özel Sektör Tahvili	70.548.220	-	-	70.548.220
Özel Sektör Vdmk	2.818.218	-	-	2.818.218
Kamu Dış Borçlanma Aracı	45.296.075	-	-	45.296.075
Kamu Yabancı Tahvil Yp	18.578.220	-	-	18.578.220
Hisse Senetleri/Pay	117.697.242	-	-	117.697.242
Altın/Kıymetli Maden	2.171.435	-	-	2.171.435
Borsa Yatırım Fonları	53.433.206	-	-	53.433.206
Yatırım Fonu	1.242.814	-	-	1.242.814
Toplam finansal yatırımlar	379.242.814	-	-	379.242.814

31 Aralık 2021

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Kamu Sektör Dış Borçlanma Aracı	9.435.397	38.025.625	-	47.461.022
Özel Sektör Finansman Bonosu	7.661.518	9.401.376	-	17.062.894
Hisse Senetleri	30.873.887	-	-	30.873.887
Yatırım Fonu	13.934.724	-	-	13.934.724
Özel Sektör Tahvil	-	76.076.524	-	76.076.524
Devlet Tahvili	37.554.384	-	-	37.554.384
Borsa Yatırım Fonu	49.579.069	-	-	49.579.069
Altın	3.853.861	-	-	3.853.861
Toplam finansal yatırımlar	152.892.840	123.503.525	-	276.396.365

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 ve 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	7.178.422	20.188.799
<i>Vadesiz mevduat</i>	124.895	175.110
<i>Vadeli mevduat</i>	7.053.527	20.013.689
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	19.959.313	48.257.569
Nakit ve nakit benzerleri	27.137.735	68.446.368

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	27.137.735	68.446.368
Borsa para piyasası alacakları	28.818.855	990.373
Ters Repo Alacakları (*)	-	44.018.075
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	(19.959.313)	(48.257.569)
Nakit ve nakit benzerleri	35.997.277	65.197.247

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 44.018.075).

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

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

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

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Fon'un faaliyetlerini yürüttüğü bölge göz önünde bulundurulduğunda Fon operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	17.000	10.000
Toplam	17.000	10.000

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait Fiyat Raporu

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VIOP KONTRATLAR																					
KISA																					
	VIOP-GRM	31.01.2023	F USDTRY0123	0,00%	0	-1.308	19.187228	30.12.2022	0,00%	0	1.000,00	19.1875		0,00%	0,00%		19.187228	19.187228	-25.097.250,00		
TOPLAM																					
0																					
UZUN																					
	VIOP-GRM	28.02.2023	F XAUTRYM0223	0,00%	0	3.000	1.135,95	19.12.2022	0,00%	0	1	1.169,61		0,00%	0,00%		31.12.2005	1135,94837	1135,94837	3.508.830,00	
	VIOP-GRM	28.02.2023	F XAUUSD0223	0,00%	0	1.050	1.826,46	20.12.2022	0,00%	0	1	1.840,65		0,00%	0,00%	18,6983	18,6381	31.12.2005	1826,457191	1826,457191	36.137.877,18
	VIOP-GRM	31.01.2023	F TUPRS0123	0,00%	0	179	517,037542	27.12.2022	0,00%	0	100	547,73		0,00%	0,00%		31.12.2005	517,037542	517,037542	9.804.367,00	
TOPLAM																					
0																					
ARA GRUP TOPLAMI																					
0																					
GRUP TOPLAMI																					
12.525.103,93																					
D. YABANCI SERMAYE PIYASASI ARAÇLARI																					
KAMU SEKTÖRÜ EURO BOND YP																					
	US TREASURY N/B	30.04.2023	US912828R283	1,63%	2	1.000,000	98,7832	10.11.2022	0,00%	0	0	99,3578	18.578.219,52	29,09%	4,27%	18,6983	18,6126	30.04.2023	98,738281	98,783171	98,783171
TOPLAM																					
1.000.000,00																					
BORSA YATIRIM FONLARI																					
	BILUS-NYSE	US78468R6633	0,00%	0	3.300,00	91,65	28.11.2022	0,00%	0	0	91,47	5.644.100,55	10,56%	1,30%	18,6983	18,6404				0	
	COQOQS-NYSE	US46138E8003	0,00%	0	11.500,00	42,91	05.12.2022	0,00%	0	0	43,4	9.332.321,53	17,47%	2,14%	18,6983	18,6465				0	
	COQOQS-NYSE	US46138E8003	0,00%	0	1.200,00	43,997775	12.12.2022	0,00%	0	0	43,4	973.807,46	1,82%	0,22%	18,6983	18,6534				0	
	ICOMLNK-LND	IE0080FLAP12	0,00%	0	63.700,00	7,135965	12.12.2022	0,00%	0	0	7,125	8.486.457,18	15,88%	1,95%	18,6983	18,6534				0	
	INDAUS-CBOE	US4642874329	0,00%	0	10.600,00	43,3379	15.12.2022	0,00%	0	0	41,74	8.272.950,65	15,48%	1,90%	18,6983	18,6581				0	
	TLTUS-NASD	US4642874329	0,00%	0	3.400,00	109,9	01.09.2022	0,00%	0	0	99,56	6.329.449,34	11,85%	1,45%	18,6983	18,2132				0	
	TLTUS-NASD	US4642874329	0,00%	0	1.800,00	108,3	07.09.2022	0,00%	0	0	99,56	3.950.884,95	6,27%	0,77%	18,6983	18,2468				0	
	TLTUS-NASD	US4642874329	0,00%	0	1.100,00	107,552704	12.12.2022	0,00%	0	0	99,56	2.047.763,02	3,83%	0,47%	18,6983	18,6534				0	
	XLEUS-NYSE	US81369Y5069	0,00%	0	4.400,00	85,1	20.10.2022	0,00%	0	0	87,47	7.196.377,32	13,47%	1,65%	18,6983	18,6021				0	
	XLEUS-NYSE	US81369Y5069	0,00%	0	1.100,00	83,253424	12.12.2022	0,00%	0	0	87,47	1.799.094,33	3,37%	0,41%	18,6983	18,6534				0	
TOPLAM																					
102.100,00																					
GRUP TOPLAMI																					
1.102.100,00																					
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER																					
KIYMETLİ MADEN																					
	ALT	ALT	0,00%	0	2.000	1.804,51	09.07.2021	0,00%	0	0	1.815,10	2.171.434,92	100,00%	0,50%	18,6983	8,6872	31.12.2006	1804,511504	1804,511504	1.804,51	
TOPLAM																					
2.000,00																					
GRUP TOPLAMI																					
2.000,00																					
G. DİĞER VARLIKLAR																					
TAKASBANK BORSA PARA PIYASASI																					
	TAKASBANK	02.01.2023	T8PP	11,95%	0	28.828,287	28.800,000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	28.818,854,99	100,00%	6,62%			31.12.2005			0	
TOPLAM																					
28.828.287,12																					
MEVDUAT																					
	T GARANTI BANKASI A.Ş.	02.01.2023	VADELİ/TL	12,00%	0	4.904,833	4900000	30.12.2022	0,00%	0	0	4.903,221,39	100,00%	1,13%			31.12.2005			0	
TOPLAM																					
4.904.832,88																					
YP MEVDUAT																					
	T GARANTI BANKASI A.Ş.	02.01.2023	VADELİ/YP	0,01%	0	115,000	115000	30.12.2022	0,00%	0	0	2.150,305,62	100,00%	0,49%	18,6983		31.12.2005			0	
TOPLAM																					
115.000,09																					
YATIRIM FONU																					
	TGB-GTY	TRYGAPO00425	0,00%	0	769,443	1.750973	27.05.2022	0,00%	0	0	1.615211	1.242.812,80	100,00%	0,29%			31.12.2999			1.750973	
TOPLAM																					
769.443,09																					
GRUP TOPLAMI																					
34.617.563,09																					
FON PORTFÖY DEĞERİ																					
188.780.870,02																					

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
31 Aralık 2022 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sıvısı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net	Grup (%)	Toplam (%)
A. PAY															
	ENİSA E		TREENS A00014	0,00%	0	35.000,00	11,652161	22.10.2021	0,00%	0	0	12,88	450.800,00	1,46%	0,12%
	ENİSA E		TREENS A00014	0,00%	0	25.000,00	11,67	27.10.2021	0,00%	0	0	12,88	322.000,00	1,04%	0,08%
	ENİSA E		TREENS A00014	0,00%	0	20.000,00	11,806	01.11.2021	0,00%	0	0	12,88	257.600,00	0,83%	0,07%
	AKBNK E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	70.000,00	5,28	07.10.2021	0,00%	0	0	7,2	504.000,00	1,63%	0,13%
	AKBNK E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	40.000,00	5,28	13.10.2021	0,00%	0	0	7,2	288.000,00	0,93%	0,07%
	ALKİM E		TRAAALKİM91E0	0,00%	0	40.000,00	16,957281	13.10.2021	0,00%	0	0	16,87	674.800,00	2,19%	0,17%
	ARCLK E		TRAAARCLK91H5	0,00%	0	12.000,00	33,88	05.05.2021	0,00%	0	0	48,4	580.800,00	1,88%	0,15%
	ARCLK E		TRAAARCLK91H5	0,00%	0	8.000,00	32,72	11.05.2021	0,00%	0	0	48,4	387.200,00	1,25%	0,10%
	ARCLK E		TRAAARCLK91H5	0,00%	0	800	31,72	11.06.2021	0,00%	0	0	48,4	38.720,00	0,13%	0,01%
	ARCLK E		TRAAARCLK91H5	0,00%	0	3.000,00	30,42	17.06.2021	0,00%	0	0	48,4	145.200,00	0,47%	0,04%
	ARCLK E		TRAAARCLK91H5	0,00%	0	10.000,00	39,36	17.11.2021	0,00%	0	0	48,4	484.000,00	1,57%	0,12%
	ASELS E		TRAAASELS91H2	0,00%	0	38.000,00	15,74	25.08.2021	0,00%	0	0	20,88	793.440,00	2,57%	0,20%
	ASELS E		TRAAASELS91H2	0,00%	0	30.000,00	16,5	27.10.2021	0,00%	0	0	20,88	626.400,00	2,03%	0,16%
	ASELS E		TRAAASELS91H2	0,00%	0	15.000,00	16,53	01.11.2021	0,00%	0	0	20,88	313.200,00	1,01%	0,08%
	BİMAS E		TREBDM000018	0,00%	0	500	69,25	09.04.2021	0,00%	0	0	61,3	30.650,00	0,10%	0,01%
	BİMAS E		TREBDM000018	0,00%	0	4.000,00	69	11.06.2021	0,00%	0	0	61,3	245.200,00	0,79%	0,06%
	BİMAS E		TREBDM000018	0,00%	0	2.700,00	62,75	07.07.2021	0,00%	0	0	61,3	165.510,00	0,54%	0,04%
	BİMAS E		TREBDM000018	0,00%	0	14.000,00	68	11.08.2021	0,00%	0	0	61,3	858.200,00	2,78%	0,22%
	BİMAS E		TREBDM000018	0,00%	0	5.000,00	64,26048	29.09.2021	0,00%	0	0	61,3	306.500,00	0,99%	0,08%
	DOHOL E		TRADHOL91Q8	0,00%	0	300.000,00	3,65	16.12.2021	0,00%	0	0	2,75	825.000,00	2,67%	0,21%
	ENKAİ E		TREENKA00011	0,00%	0	75.000,00	10,289501	23.09.2021	0,00%	0	0	15,06	1.129.500,00	3,66%	0,29%
	EREGL E		TRAEREG91G3	0,00%	0	2.000,00	17,91	07.07.2021	0,00%	0	0	28,16	56.320,00	0,18%	0,01%
	EREGL E		TRAEREG91G3	0,00%	0	32.000,00	18,488533	28.07.2021	0,00%	0	0	28,16	901.120,00	2,92%	0,23%
	EREGL E		TRAEREG91G3	0,00%	0	40.000,00	16,37	22.09.2021	0,00%	0	0	28,16	1.126.400,00	3,65%	0,29%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	74.909,00	8,22	23.06.2021	0,00%	0	0	11,27	844.224,43	2,73%	0,22%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	5.091,00	8,76	07.07.2021	0,00%	0	0	11,27	57.375,57	0,19%	0,01%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	25.000,00	9,48	18.08.2021	0,00%	0	0	11,27	281.750,00	0,91%	0,07%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	100.000,00	9,36	22.09.2021	0,00%	0	0	11,27	1.127.000,00	3,65%	0,29%
	GARAN E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	40.000,00	8,96	29.09.2021	0,00%	0	0	11,27	450.800,00	1,46%	0,12%
	ISCTR E		TRAISTR91N2	0,00%	0	4.200,00	5,27	07.07.2021	0,00%	0	0	7,19	30.198,00	0,10%	0,01%
	KCHOL E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	70.000,00	19,877143	07.07.2021	0,00%	0	0	28,38	1.986.600,00	6,43%	0,51%
	KORDS E		TRAKORDS91B2	0,00%	0	17.087,00	25	20.10.2021	0,00%	0	0	31,5	537.610,50	1,74%	0,14%
	KORDS E		TRAKORDS91B2	0,00%	0	10.000,00	26,92	27.10.2021	0,00%	0	0	31,5	315.000,00	1,02%	0,08%
	KOZAA E		TREKOZA00014	0,00%	0	45.000,00	16,64	27.10.2021	0,00%	0	0	18,02	810.900,00	2,63%	0,21%
	KOZAA E		TREKOZA00014	0,00%	0	40.000,00	20,134806	01.12.2021	0,00%	0	0	18,02	720.800,00	2,33%	0,18%
	KOZAL E		TREKOAL00014	0,00%	0	5.000,00	122,4	24.11.2021	0,00%	0	0	115,7	578.500,00	1,87%	0,15%
	KRDMD E		TRAKRDMR91G7	0,00%	0	146.000,00	7,03	07.07.2021	0,00%	0	0	9,22	1.346.120,00	4,36%	0,35%
	KRDMD E		TRAKRDMR91G7	0,00%	0	70.000,00	8,21	18.08.2021	0,00%	0	0	9,22	645.400,00	2,09%	0,17%
	MGROS E		TREMGTI00012	0,00%	0	20.000,00	43,8	24.11.2021	0,00%	0	0	37,94	758.800,00	2,46%	0,19%
	PETKM E		TRAPETKM91E0	0,00%	0	120.000,00	8,04	01.12.2021	0,00%	0	0	7,8	936.000,00	3,03%	0,24%
	TCELL E		TRATCELL91M1	0,00%	0	40	16,53	17.06.2021	0,00%	0	0	18,46	738,4	0,00%	0,00%
	THYAO E		TRATHYAO91M5	0,00%	0	100.000,00	12,93	01.09.2021	0,00%	0	0	20,02	2.002.000,00	6,48%	0,51%
	TKFEN E		TRETKHO00012	0,00%	0	40.000,00	27,295126	16.12.2021	0,00%	0	0	20,24	809.600,00	2,62%	0,21%
	TOASO E		TRATOASO91H3	0,00%	0	1.000,00	30,36	08.06.2021	0,00%	0	0	75,7	75.700,00	0,25%	0,02%
	TOASO E		TRATOASO91H3	0,00%	0	2.500,00	30,3	17.06.2021	0,00%	0	0	75,7	189.250,00	0,61%	0,05%

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TOASO E		TRATOASOSIHE3	0,00%	0	10.000,00	31,98	28.07.2021	0,00%	0	0	75,7	757.000,00	2,45%	0,19%
	TRKOME		TREITLK00013	0,00%	0	120.000,00	10,1	23.12.2021	0,00%	0	0	9,45	1.155.500,00	3,74%	0,30%
	TRAK E		TREITRK00010	0,00%	0	4.000,00	197	24.11.2021	0,00%	0	0	224	896.000,00	2,90%	0,23%
	TUPRS E		TRATUPRS1E8	0,00%	0	7.150,00	103,4	01.09.2021	0,00%	0	0	154,4	1.103.960,00	3,58%	0,28%
	YKBNK E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	280.000,00	3.384,99	22.12.2021	0,00%	0	0	3,58	946.400,00	3,07%	0,24%
	GRUP TOPLAMI					2.178.957							30.873.887	1	0
	B BORÇLANMA ARAÇLARI														
	B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI														
	Özel Sektör Bono														
		28.04.2022	TRFALF42211	0,00%	0	460.000	91,81	03.11.2021	0,00%	0	0	94,47790962	434.598,38	0,33%	0,11%
	FİBA FAKTORİNG A.Ş.	03.03.2022	TRFPBFK32210	0,00%	0	4.000.000	95,819	02.12.2021	0,00%	0	0	97,17766957	3.887.106,78	2,97%	1,00%
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12.12.2022	TRFKCTFA2211	19,90%	1	3.700.000	100	13.12.2021	0,00%	0	0	100,9518292	3.735.217,68	2,86%	0,96%
	MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A	06.10.2022	TRFMCBFE2215	18,75%	1	2.330.000	100	07.10.2021	0,00%	0	0	104,3713187	2.431.851,73	1,86%	0,62%
	MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A	16.11.2022	TRFMCBPFK2217	17,65%	1	2.000.000	100	17.11.2021	0,00%	0	0	102,2747913	2.045.495,83	1,57%	0,52%
	TAM FAKTORİNG	01.04.2022	TRFTAMF42218	4,84%	2	720.000	100	05.10.2021	0,00%	0	0	104,7517854	754.212,85	0,58%	0,19%
	YAPI KREDİ FAKTORİNG	14.01.2022	TRFYAKF12215	0,00%	0	3.800.000	94,077	16.09.2021	0,00%	0	0	99,32661095	3.774.411,22	2,89%	0,97%
	ARA GRUP TOPLAMI					17.010.000							17.062.894	0	0
	Özel Sektör Tahvil														
	ARÇELİK A.Ş.	10.02.2023	TRSARCL22315	4,95%	4	9.800.000	100	12.02.2021	0,00%	0	0	102,2991939	10.024.733,00	7,67%	2,57%
	AYGAZ A.Ş.	22.06.2023	TRSAYGZ62318	4,44%	4	525.000	100	02.07.2021	0,00%	0	0	100,1289304	525.676,88	0,40%	0,13%
	ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	13.07.2023	TRSCCLK672317	5,61%	4	1.000.000	100	16.07.2021	0,00%	0	0	104,2716657	1.042.716,67	0,80%	0,27%
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	13.10.2023	TRSENSAE2312	4,81%	4	1.350.000	100	15.10.2021	0,00%	0	0	102,3498892	1.384.423,50	1,06%	0,36%
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	2,50%	2	5.000.000	100	01.08.2021	0,00%	0	0	193,2506268	9.662.531,34	7,39%	2,48%
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	5,26%	4	4.800.000	100	14.02.2020	0,00%	0	0	106,8992737	5.131.165,14	3,93%	1,32%
	OBET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17.02.2023	TRSOBAS22319	4,92%	4	10.230.000	100	19.02.2021	0,00%	0	0	101,9456793	10.431.088,99	7,98%	2,68%
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31.10.2023	TRSOVKCE3113	4,38%	4	5.000.000	100	02.11.2021	0,00%	0	0	102,808626	5.140.431,90	3,93%	1,32%
	HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,11%	12	6.000.000	100	20.10.2017	0,00%	0	0	102,0068316	6.120.409,90	4,68%	1,57%
	TİS BANKASI	07.02.2022	TRSTISB22212	4,64%	4	5.000.000	100	10.02.2020	0,00%	0	0	102,2615156	5.113.075,78	3,91%	1,31%
	TİS BANKASI	07.02.2022	TRSTISB22212	4,64%	4	1.000.000	100,0545791	01.09.2021	0,00%	0	0	102,2615156	1.022.615,16	0,78%	0,26%
	TİS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	450.000	100	08.08.2017	0,00%	0	0	111,9463481	503.738,57	0,39%	0,13%
	TİS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	4.810.000	100,2852	09.11.2018	0,00%	0	0	111,9463481	5.394.619,34	4,12%	1,38%
	TİS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	40.000	100	09.11.2018	0,00%	0	0	111,9463481	44.778,54	0,03%	0,01%
	TİS BANKASI	27.07.2027	TRSTISB72712	5,48%	4	150.000	100	09.11.2018	0,00%	0	0	111,9463481	167.919,52	0,13%	0,04%
	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFINERİ	20.01.2023	TRSTPRS12313	5,10%	4	5.500.000	100	22.01.2021	0,00%	0	0	103,1876776	5.675.322,27	4,34%	1,46%
	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFINERİ	03.02.2023	TRSTPRS23212	5,01%	4	5.500.000	100	05.02.2021	0,00%	0	0	103,0460896	5.667.534,93	4,34%	1,45%
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023	TRSVEST62314	4,92%	4	3.000.000	100	09.06.2021	0,00%	0	0	101,1241156	3.033.723,47	2,32%	0,78%
	ARA GRUP TOPLAMI					69.155.000							76.076.524	1	0

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI					86.165.000						93.139.419	1	0	
B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI														
Devlet Tahvilii														
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	06.12.2023	TRT061223T11	3,79%	4	3.000.000	98,75	08.09.2021	0,00%	0	99.13999518	2.974.181,86	2,28%	0,76%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	3,85%	2	1.000.000	61.53214286	23.12.2021	0,00%	0	58.43663194	584.366,32	0,45%	0,15%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	3,85%	2	1.000.000	61.53214286	23.12.2021	0,00%	0	58.43663194	584.366,32	0,45%	0,15%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	13.11.2030	TRT131130T14	3,85%	2	3.000.000	61.53214286	23.12.2021	0,00%	0	58.43663194	1.753.098,96	1,34%	0,45%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	3,10%	2	10.000.000	102,865	22.12.2020	0,00%	0	93.51632656	9.351.632,66	7,16%	2,40%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	14.06.2023	TRT140623T19	3,10%	2	5.000.000	102,865	22.12.2020	0,00%	0	93.51632656	4.675.816,33	3,58%	1,20%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	4,50%	4	14.000.000	96,83	18.08.2021	0,00%	0	98.46828851	13.785.560,39	10,55%	3,54%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	4,50%	4	1.500.000	97.17836169	08.12.2021	0,00%	0	98.46828851	1.477.024,33	1,13%	0,38%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	20.09.2023	TRT200923T18	3,60%	2	2.000.000	99,701	22.09.2021	0,00%	0	98.68071818	1.973.614,36	1,51%	0,51%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	20.09.2023	TRT200923T18	3,60%	2	400.000	99,74825275	23.09.2021	0,00%	0	98.68071818	394.722,87	0,30%	0,10%
ARA GRUP TOPLAMI						40.900.000					37.564.384	0	0	
Kamu Sektörü Dış Borçlanma Aracı YP														
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	26.09.2022	US900123B27	6,25%	2	800.000	102	12.03.2021	0,00%	0	102,4999	10.929.769,34	23,03%	2,80%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	22.03.2024	US900123CF53	5,75%	2	200.000	102	05.05.2021	0,00%	0	99,4803	2.651.945,84	5,59%	0,68%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	22.03.2024	US900123CF53	5,75%	2	800.000	103,125	07.06.2021	0,00%	0	99,4803	10.607.783,35	22,35%	2,72%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	24.10.2028	US900123CQ19	6,13%	2	1.100.000	94,9816	07.12.2021	0,00%	0	94,3679	13.836.127,13	29,15%	3,55%
	T.C. HAZINE MÜSTEŞARLIĞI	10.08.2024	US900123CV04	6,35%	2	700.000	104,3714	07.06.2021	0,00%	0	101,1264	9.435.396,50	19,88%	2,42%
ARA GRUP TOPLAMI						3.600.000					47.461.022	1	0	
GRUP TOPLAMI						44.500.000					85.015.407		21,81%	
Ç. TÜREV ARAÇLARI														
Türev Teminatı														
		31.12.2021	VIOP-TL	0,00%	0	40.542.409	0	31.12.2021	0,00%	0	-1.102.166,40	39.440.242,47	81,73%	10,12%
		31.12.2021	EUREX-EUR	0,00%	0	54.140	10,13802	31.12.2021	0,00%	0	816.800,58	1,69%	0,21%	
		31.12.2021	OTC-USD	0,00%	0	597.627	10,5967	31.12.2021	0,00%	0	2.607,50	8.000.526,72	16,58%	2,05%
GRUP TOPLAMI						41.194.176					48.257.570	1	0	
Kısa														
	VIOP-GRM	31.01.2022	F_USDTRY0122	0,00%	0	-347	14,372548	10.12.2021	0,00%	0	1.000,00	13,9207	0,00%	0,00%
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_USDTRY0222	0,00%	0	-908	12,151264	23.12.2021	0,00%	0	1.000,00	14,5033	0,00%	0,00%
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XU0300222	0,00%	0	-1.057	2,116,00	31.12.2021	0,00%	0	10	2.097,00	0,00%	0,00%
	Kısa YP	17.06.2022	ESM2 INDEX	0,00%	0	-7	4,618,00	15.12.2021	0,00%	0	50	4.750,50	0,00%	0,00%
Uzun														
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XAGUSD0222	0,00%	0	1.230	22,912065	22.12.2021	0,00%	0	10	23,54	0,00%	0,00%
	VIOP-GRM	28.02.2022	F_XAUUSD0222	0,00%	0	177	1,794,35	22.12.2021	0,00%	0	1	1.834,35	0,00%	0,00%
	VIOP-GRM	31.01.2022	F_EKGY00122	0,00%	0	6.000	2,837262	15.12.2021	0,00%	0	100	2,22	0,00%	0,00%
	VIOP-GRM	31.01.2022	F_EKGY00122	0,00%	0	6.000	2,84	16.12.2021	0,00%	0	100	2,22	0,00%	0,00%
	Uzun YP	17.06.2022	NQM2 INDEX	0,00%	0	1	15,928,75	15.12.2021	0,00%	0	20	16.317,50	0,00%	0,00%
SWAP														
	OTC-GB	29.12.2021	USD/TL	A		850.000	10.217.000	12.02	29.12.2021		0	10.217.000,00	0,00%	0,00%

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	OTC-GB	12.01.2022	USD/TL	§	850.000	10.274.800	12.088	29.12.2021			0	10.274.800,00		0,00%	0,00%
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI															
Yabancı Hisse	FCXUS-NEWY		US35671D8570	0,00%	0	6.500,00	40,63261	16.11.2021	0,00%	0	0	41,73	3.615.424,61	7,29%	0,93%
Borsa Yatırım Fonları	ICLNUS-NASD		US4642882249	0,00%	0	10.500,00	24,5924	18.11.2021	0,00%	0	0	21,17	2.962.836,77	5,98%	0,76%
	IWFUS-NYSE		US4642876142	0,00%	0	1.900,00	306,472463	05.11.2021	0,00%	0	0	305,59	7.739.097,31	15,61%	1,99%
	KBEUS-NYSE		US78464A7972	0,00%	0	2.900,00	50,75971	16.09.2021	0,00%	0	0	54,56	2.108.967,70	4,25%	0,54%
	KBEUS-NYSE		US78464A7972	0,00%	0	5.000,00	56,8531	26.10.2021	0,00%	0	0	54,56	3.636.151,20	7,33%	0,93%
	KBEUS-NYSE		US78464A7972	0,00%	0	3.700,00	54,0015	02.12.2021	0,00%	0	0	54,56	2.690.751,89	5,43%	0,69%
	QQQUS-NASD		US46090E1038	0,00%	0	2.394,00	388,9711	02.12.2021	0,00%	0	0	397,85	12.695.244,70	25,61%	3,26%
	QQQUS-NASD		US46090E1038	0,00%	0	400	399,85	27.12.2021	0,00%	0	0	397,85	2.121.177,06	4,28%	0,54%
	SPYUS-NYSE		US78462F1030	0,00%	0	817	457,52	26.10.2021	0,00%	0	0	474,96	5.172.216,08	10,43%	1,33%
	SPYUS-NYSE		US78462F1030	0,00%	0	700	454,8443	02.12.2021	0,00%	0	0	474,96	4.431.519,29	8,94%	1,14%
	SPYUS-NYSE		US78462F1030	0,00%	0	380	473,02	27.12.2021	0,00%	0	0	474,96	2.405.691,90	4,85%	0,62%
GRUP TOPLAMI						35.191						49.579.069	1	0	
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER															
Kıymetli Maden	ALT		ALT	0,00%	0	5.000	1.804,51	09.07.2021	0,00%	0	0	1.807,65	3.853.861,12	100,00%	0,99%
GRUP TOPLAMI						5.000						3.853.861	1	0	
G. DİĞER VARLIKLAR															
Ters Repo	BIST	03.01.2022	TRT190826T19	15,00%	0	18.022.191,78	94,128943	31.12.2021	16,17%	0	19.122.705,00	94,16761	18.007.394,22	40,91%	4,62%
	BIST	03.01.2022	TRT190826T19	15,00%	0	26.032.054,79	94,128943	31.12.2021	16,17%	0	27.621.685,00	94,16761	26.010.680,54	59,09%	6,67%
GRUP TOPLAMI						44.054.247						44.018.075	100,00%	11,29%	
Mevduat	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	03.01.2022	VADELİ/TL	25,00%	0	10.020.548	10000000	31.12.2021	0,00%	0	0	0	10.006.844,63	50,00%	2,57%
	AKBANK	03.01.2022	VADELİ/TL	25,00%	0	10.020.548	10000000	31.12.2021	0,00%	0	0	0	10.006.844,63	50,00%	2,57%
GRUP TOPLAMI						20.041.096						20.013.689	1	0	
BPP	TAKASBANK	03.01.2022	TBPP	13,75%	0	991.119	990.000,00	31.12.2021	0,00%	0	0	0	990.372,81	100,00%	0,25%
GRUP TOPLAMI						991.119						990.373	1	0	
Yatırım Fonu	TGB-GBV		TRYGAPO00748	0,00%	0	1.500.000	1	05.10.2021	0,00%	0	0	1.369776	2.054.664,00	14,74%	0,53%
	TGB-GOH		TRYGAPO00524	0,00%	0	105.899	0,944292	09.06.2021	0,00%	0	0	1.197553	126.819,67	0,91%	0,03%
	TGB-GZG		TRYGAPO00656	0,00%	0	2.300.000	1	14.09.2021	0,00%	0	0	1.461358	3.361.123,40	24,12%	0,86%
	TGB-GZH		TRYGAPO00417	0,00%	0	1.140.674	0,966607	05.02.2021	0,00%	0	0	1.290284	1.471.793,41	10,56%	0,38%
	TGB-GZL		TRYGAPO00664	0,00%	0	2.300.000	1	28.09.2021	0,00%	0	0	1.332495	3.064.738,50	21,99%	0,79%
	TGB-GZY		TRYGAPO00672	0,00%	0	1.500.000	1	26.10.2021	0,00%	0	0	1.30572	1.958.580,00	14,06%	0,50%
	TGB-GZZ		TRYGAPO00649	0,00%	0	1.500.000	1	12.10.2021	0,00%	0	0	1.26467	1.897.005,00	13,61%	0,49%
GRUP TOPLAMI						10.346.573						13.934.724	1	0	
FON ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						249.511.359						389.676.072	1	1	

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.Fon Portföy Değeri	435.074.509	100,00	100,42	389.676.071	100,00	100,60
B.Hazır Değerler	124.895	100	0,03	175.110	100	0,05
Bankalar	23.601	18,90	0,01	175.110	100	0,05
Diğer Hazır Değerler	101.294	81,10	0,02	-	-	0,00
C.Alacaklar	0,00	0,00	0,00	10.249.482	100	2,65
Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00	-	-	-
Diğer Alacaklar				10.249.482	100	2,65
D.Borçlar	1.950.030	100,00	0,45	12.766.529	578,01	3,30
Yönetim Ücreti	692.496	35,51	0,16	646.696	29,28	0,17
Diğer Borçlar	1.257.534	64,49	0,29	12.119.833	548,73	3,13
Fon Toplam Değeri	433.249.374	100	100	387.334.134	100	100