

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

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

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu.....	1 - 3
Finansal durum tablosu.....	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu.....	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 34

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023 ve 2022 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	10.073.962	7.178.422
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8,19	42.847.045	19.959.313
Borsa Para Piyasası Alacakları	19	13.044.531	28.818.855
Takas Alacakları		9.780.310	-
Finansal Yatırımlar	6	324.685.079	379.242.814
Toplam Varlıklar (A)		400.430.927	435.199.404
Yükümlülükler			
Takas Borçları		(9.020.300)	-
Diğer Borçlar	5	(1.890.056)	1.950.030
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(10.910.356)	1.950.030
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	389.520.571	433.249.374

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023 ve 2022 Tarihlerinde Sona Eren Yıla Ait Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	26.473.851	25.020.187
Temettü Gelirleri	11	3.542.979	1.458.384
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	76.650.171	60.184.805
Finansal yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	9.142.589	25.949.483
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri	11	49.425.747	33.451.832
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	1.910	3.320
Esas Faaliyet Gelirleri		165.237.247	146.068.011
Yönetim Ücretleri	7	(7.158.015)	(7.244.908)
Saklama Ücretleri	7	(564.597)	(508.018)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(807.039)	(1.428.790)
Denetim Ücretleri	7	(56.076)	(26.007)
Kurul Ücretleri	7	(74.348)	(77.118)
İlan Ücretleri	7	(13.151)	(7.268)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(186.749)	(170.909)
Esas Faaliyet Giderleri		(8.859.975)	(9.463.018)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		156.377.272	136.604.993
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı		156.377.272	136.604.993
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	156.377.272	136.604.993

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		433.249.374	387.334.134
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		156.377.272	136.604.993
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		925.047.833	1.147.343.977
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(1.125.153.908)	(1.238.033.730)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	389.520.571	433.249.374

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		187.227.290	61.489.781
Net Dönem Karı/Zararı		156.377.272	136.604.993
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(39.159.419)	(52.428.054)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(26.473.851)	(25.020.187)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(9.142.589)	(25.949.483)
Temettü Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(3.542.979)	(1.458.384)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		39.992.607	(49.165.727)
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(22.887.733)	28.298.257
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		8.960.329	(10.816.500)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		63.700.321	(76.896.966)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(9.780.310)	10.249.482
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		30.016.830	26.478.571
Alınan Temettü		3.542.979	1.458.384
Alınan Faiz		26.473.851	25.020.187
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(200.106.075)	(90.689.753)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		925.047.833	1.147.343.977
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.125.153.908)	(1.238.033.730)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(200.106.075)	(90.689.753)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(12.878.785)	(29.199.970)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(12.878.785)	(29.199.970)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		35.997.276	65.197.247
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	23.118.491	35.997.277

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(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: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4, 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 2023 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 24 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Buna istinaden Fon’un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Uygunluk Beyanı

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı 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 uygulanacaktır.

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

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. 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGG, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

ii) Yayımlanan 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 uygulamaya 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.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGG tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yatırım veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın 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.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 varlığın 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 varlığın 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 varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(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 alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(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

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

Oranlara BSMV dahil değildir.

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.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 %0,00548'inden (yüzbinde beşvirgülkırksekiz) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(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 değerlendirir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. 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 değerlendirir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	9.933.362	7.053.527
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	140.600	124.895
Toplam	10.073.962	7.178.422

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	632.164	692.496
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	26.594	29.133
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	269	262
Toplam	659.027	721.891

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	6.606.992	6.464.832
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	301.129	304.785
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	262.329	312.933
Toplam	7.170.450	7.082.550

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	1.528.826	773.204
Toplam	1.528.826	773.204

31 Aralık 2023		
Hisse Senetleri	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.417.709	3.695.889
Toplam	2.417.709	3.695.889

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 2023		
Özel Sektör Tahvili	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
T. Garanti Bankası A.Ş.	480.000.000	5.101.410
Toplam	480.000.000	5.101.410

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Yatırım Fonu	31 Aralık 2023	
	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1.347.274	2.247.984
Toplam	1.347.274	2.247.984

Yatırım Fonu	31 Aralık 2022	
	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1.347.274	1.242.813
Toplam	1.347.274	1.242.813

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbinde beşvirgülgüçsekiz) (BMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, alt portföy yöneticisinin (BlackRock Investment Management (UK) Limited) alacağı yönetim ücreti, Kurucu ile imzalanan sözleşme çerçevesinde, Kurucu tarafından ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas Karşılıkları	1.184.341	1.196.028
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	632.164	692.496
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	26.594	29.133
Denetim Ücreti	22.574	10.030
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	19.476	21.662
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	594	283
Tahvil Borsa Payı	283	136
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	269	262
Diğer Borçlar	9.024.060	-
Toplam	10.910.356	1.950.030

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Piyasa değeri
Özel Sektör Tahvili	51.610.000	51.655.965	55.960.246
Özel Sektör Finansman Bonosu	48.120.000	47.002.362	53.760.478
Özel Sektör Vdmk	10.770.000	9.447.480	9.947.853
Devlet Tahvili	6.000.000	4.529.332	5.167.778
Özel Sektör Kira Sertifikası	3.120.000	3.120.000	3.200.616
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	3.002.985	5.351.255	9.683.250
Kamu Dış Borçlanma Aracı	1.900.000	40.814.943	61.240.120
Hisse Senetleri	1.811.302	62.339.788	83.521.871
Yatırım Fonu	769.443	1.347.274	2.247.984
Borsa Yatırım Fonları	23.446	30.776.145	39.954.883
Toplam	127.127.176	256.384.547	324.685.079

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

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	7.158.015	7.244.908
Saklama Ücretleri	564.597	508.018
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	807.039	1.428.790
Denetim Ücretleri	56.076	26.007
Kurul Ücretleri	74.348	77.118
İlan Ücretleri	13.151	7.268
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	186.749	170.909
Toplam	8.859.975	9.463.018

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER (devamı)

Yönetim ücretlerinin 551.023 TL'si ilişkili olmayan taraflardaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır 31 Aralık 2022: 780.075 TL.

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için 33.911.669 TL, EUREX işlemleri için 14 TL ve OTC işlemleri için 8.935.362 TL tutarlarında teminat vermiştir (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, VIOP ve OTC işlemleri için 19.959.313 TL tutarlarında teminat vermiştir.)

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

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fon toplam değeri TL	389.520.571	433.249.374
Dolaşımdaki pay sayısı Adet	58.962.291	101.465.737
Birim pay değeri TL	6,606266	4,269908

Katılma belgeleri hareketleri	2023 adet	2022 adet
Açılış	101.465.737	130.273.820
Satışlar	185.821.105	323.596.974
Geri alışı	(228.324.551)	(352.405.057)
Dönem sonu	58.962.291	101.465.737

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 389.520.571 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 433.249.374 TL.)

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 156.377.272 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2022: 136.604.993 TL artış).

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 389.520.571 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2022: 433.249.374 TL.)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	76.650.171	60.184.805
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	49.425.747	33.451.832
Faiz Gelirleri	26.473.851	25.020.187
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	9.142.589	25.949.483
Temettü Gelirleri	3.542.979	1.458.384
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.910	3.320
Toplam	165.237.247	146.068.011

<i>Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
Hisse Senetleri Satış Karları/Zararları	(57.057.496)	41.978.455
Devlet Tahvili Satış Karları/Zararları	(1.991.188)	15.605.726
YP Borsa Para Piyasası Satış Kar/Zararları	(2.077.515)	12.926.032
Kamu Dış Borçlanma Araçları Kar Zararları	608.376	7.871.027
Fon İşlemleri Kar Zararları	-	6.409.114
Finansman Bonosu Satış Karları/Zararları	(4.690.857)	4.995.842
VOB Sözleşme Kar/Zararları	(16.148.181)	(28.812.848)
YP Hisse Senetleri Satış Karları/Zararları	7.887.972	(1.960.375)
Borsa Para Piyasası Satış Kar/Zararları	(2.116.961)	717.542
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet Satış Karları/Zararları	(241.517)	383.177
Özel Sektör Kira Sertifikaları Satış Karları/Zararları	-	73.836
Kıymetli Maden Satış Kar/Zararları	(476.234)	(5.121)
Özel Sektör Tahvili Satış Karları/Zararları	(346.569)	2.398
Toplam	(76.650.170)	60.184.805

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi, resim ve harçlar	160.814	146.083
Diğer Giderler	24.916	24.303
Noter tasdik ücreti	1.019	523
Toplam	186.749	170.909

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 7.158.015 TL'dir 1 Ocak – 31 Aralık 2022: 7.244.908.

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır 1 Ocak – 31 Aralık 2022: Bulunmaktadır.

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmaktadır.)

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev araçları aşağıda tabloda belirtildiği gibidir

31 Aralık 2023				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Pozisyon Sayısı	Toplam değer
F_XU0300224	29.02.2024	KISA	300	25.569.750
F_XAUTRYM0224	29.02.2024	UZUN	2.990	6.305.312
F_XAUUSD0224	29.02.2024	UZUN	310	19.040.157
F_AKBNK0124	31.01.2024	UZUN	6.102	23.071.662
F_GARAN0124	31.01.2024	UZUN	951	5.724.069
F_ISCTR0124	31.01.2024	UZUN	3.400	8.197.400
F_TSKB0124	31.01.2024	UZUN	5.600	3.808.000
F_YKBNK0124	31.01.2024	UZUN	2.250	4.547.250

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Fiyat riski

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Endeksteği Değişim			
BIST	10%	8.352.187	11.769.724

		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
		Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Endeksteği Değişim			
Borsa Yatırım Fonu	10%	3.995.488	5.467.602
Altın	10%	-	217.143

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal yatırımlar	201.208.326	205.940.931

Faiz artışı/azalışı		
1%	2.012.083	2.059.409
-1%	(2.012.083)	(2.059.409)

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 2023	TL Karşılığı	USD	AVRO
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.951.013	303.622	397
Finansal yatırımlar	101.195.002	3.437.540	-
Netyabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	110.146.016	3.741.162	397
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(5.507.301)	(187.058)	(20)
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	5.507.301	187.058	20

31 Aralık 2023	USD	29,4382
	EUR	32,5739

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	18,6983
	EUR	19,9349

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2023

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan 3 aydan	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	I+II+III+IV	kısa	II	III	IV
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	9.020.300	9.020.300	9.020.300	-	-	-
Diğer borçlar	1.890.056	1.890.056	1.890.056			
Toplam yükümlülük	10.910.356	10.910.356	10.910.356	-	-	-

31 Aralık 2022

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan 3 aydan	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	I+II+III+IV	kısa	II	III	IV
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	-	-	-

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 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. 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 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	9.780.310	198.960.342	10.073.962	55.891.576
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	9.780.310	198.960.342	10.073.962	55.891.576
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş 32rut defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş 32rut 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 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. 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 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 33rut defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş 33rut 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 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

31 Aralık 2023

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Devlet Tahvili	5.167.778	-	-	5.167.778
Kamu Sektörü Kira Sertifikası	9.683.250	-	-	9.683.250
Özel Sektör Finansman Bonosu	53.760.478	-	-	53.760.478
Özel Sektör Tahvili	55.960.248	-	-	55.960.248
Özel Sektör Vdmk	61.240.120	-	-	61.240.120
Kamu Dış Borçlanma Aracı	9.947.853	-	-	9.947.853
Hisse Senetleri/Pay	83.521.871	-	-	83.521.871
Özel Sektör Kira Sertifika	3.200.616	-	-	3.200.616
Borsa Yatırım Fonları	39.954.883	-	-	39.954.883
Yatırım Fonu	2.247.984	-	-	2.247.984
Toplam finansal yatırımlar	324.685.081	-	-	324.685.081

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	10.073.962	7.178.422
Vadeli mevduat	9.933.362	7.053.527
Vadesiz mevduat	140.600	124.895
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	42.847.045	19.959.313
Nakit ve nakit benzerleri	52.921.007	27.137.735

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	52.921.007	27.137.735
Borsa para piyasası alacakları	13.044.531	28.818.855
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	(42.847.045)	(19.959.313)
Nakit ve nakit benzerleri	23.118.493	35.997.277

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

14 Haziran 2022 tarih ve 2144 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Garanti Portföy Onbirinci Serbest Fon'un GGZ Fon tasfiye edilmesi ve son değerlendirme 2 Şubat 2022 tarihi itibarıyla tasfiye kararı alınmıştır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	37.625	17.000
Toplam	37.625	17.000

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon

1 Ocak- 31 Aralık 2023 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 ilişkin Tebliğ II-14.2 hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy 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 ilişkin Tebliğ II-14.2 hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31.12.2023 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Şirketin Payı: 100.000.000

Şirketin Payı: 100.000.000	İşlemler	Varlık Tanımı	Varlık Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Fiyat Değişimi	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satış Alış Tarihi	İç İhtisap Oranı	Sonuç Sıralama No	Buys Terminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yürürlüğü	Toplam Yürürlüğü	Günlük Kar	Kar Maliyeti	Varlık Sıralama Tarihi	Tamir Fiyatı	Kısmi Fiyat	V.Sonuç M.Fiyatı	
AKBNK.F		AKBNK.F	AKBNK.F	0,00%	0	31.429,00	17,77	18.01.2023	0,00%	0	0	36,52	1.147.787,08	1,37%	0,20%				31.12.2004			17,77
AKBNK.F		AKBNK.F	AKBNK.F	0,00%	0	30.000,00	18,58	08.03.2023	0,00%	0	0	36,52	1.095.600,00	1,31%	0,28%				31.12.2004			18,58
AKBNK.F		AKBNK.F	AKBNK.F	0,00%	0	60.000,00	27,081677	02.08.2023	0,00%	0	0	36,52	2.191.200,00	2,62%	0,56%				31.12.2004			27,081677
AKBNK.F		AKBNK.F	AKBNK.F	0,00%	0	70.000,00	30,134139	09.08.2023	0,00%	0	0	36,52	2.556.400,00	3,06%	0,65%				31.12.2004			30,134139
AKBNK.F		AKBNK.F	AKBNK.F	0,00%	0	23.683,00	37,195587	27.12.2023	0,00%	0	0	36,52	864.903,16	1,04%	0,22%				31.12.2004			37,195587
AKCNS.F		AKCNS.F	AKCNS.F	0,00%	0	10.118,00	38,140624	26.10.2022	0,00%	0	0	142,3	1.439.791,40	1,72%	0,37%				31.12.2004			38,140624
AKCNS.F		AKCNS.F	AKCNS.F	0,00%	0	6.896,00	61,8	01.12.2022	0,00%	0	0	142,3	952.840,80	1,14%	0,24%				31.12.2004			61,8
AKCNS.F		AKCNS.F	AKCNS.F	0,00%	0	2.080,00	131,69640	27.12.2023	0,00%	0	0	142,3	295.984,00	0,35%	0,08%				31.12.2004			131,69640
AKSLS.F		AKSLS.F	AKSLS.F	0,00%	0	51.603,00	26,068818	14.06.2023	0,00%	0	0	44,98	2.321.102,04	2,78%	0,59%				31.12.2004			26,068818
AKSLS.F		AKSLS.F	AKSLS.F	0,00%	0	6.388,00	43,579371	27.12.2023	0,00%	0	0	44,98	287.332,24	0,34%	0,07%				31.12.2004			43,579371
BİMAS.F		BİMAS.F	BİMAS.F	0,00%	0	3.240,00	134,242472	15.03.2023	0,00%	0	0	300,75	974.430,00	1,17%	0,25%				31.12.2004			134,242472
BİMAS.F		BİMAS.F	BİMAS.F	0,00%	0	4.200,00	142	31.05.2023	0,00%	0	0	300,75	1.263.150,00	1,51%	0,32%				31.12.2004			142
BİMAS.F		BİMAS.F	BİMAS.F	0,00%	0	920	301,5	27.12.2023	0,00%	0	0	300,75	276.600,00	0,33%	0,07%				31.12.2004			301,5
CCOLA.F		CCOLA.F	CCOLA.F	0,00%	0	49	188,2	01.12.2022	0,00%	0	0	525,5	25.749,50	0,03%	0,01%				31.12.2004			188,2
CCOLA.F		CCOLA.F	CCOLA.F	0,00%	0	4.000,00	194,252375	07.12.2022	0,00%	0	0	525,5	2.102.000,00	2,52%	0,54%				31.12.2004			194,252375
CCOLA.F		CCOLA.F	CCOLA.F	0,00%	0	3.300,00	244,3	07.06.2023	0,00%	0	0	525,5	1.734.150,00	2,08%	0,44%				31.12.2004			244,3
CCOLA.F		CCOLA.F	CCOLA.F	0,00%	0	1.243,00	476	27.12.2023	0,00%	0	0	525,5	653.196,50	0,78%	0,17%				31.12.2004			476
DOAS.F		DOAS.F	DOAS.F	0,00%	0	7.246,00	264,969925	12.10.2023	0,00%	0	0	257	1.862.222,00	2,23%	0,48%				31.12.2004			264,969925
DOAS.F		DOAS.F	DOAS.F	0,00%	0	2.000,00	248,0	29.11.2023	0,00%	0	0	257	514.000,00	0,62%	0,13%				31.12.2004			248,0
DOAS.F		DOAS.F	DOAS.F	0,00%	0	1.144,00	229,488024	27.12.2023	0,00%	0	0	257	294.008,00	0,35%	0,08%				31.12.2004			229,488024
ENKA.F		ENKA.F	ENKA.F	0,00%	0	95.000,00	34,14	28.12.2023	0,00%	0	0	34	3.230.000,00	3,87%	0,83%				31.12.2004			34,14
FRGL.F		FRGL.F	FRGL.F	0,00%	0	70.000,00	42,06	18.12.2023	0,00%	0	0	41	2.870.000,00	3,44%	0,73%				31.12.2004			42,06
FRGL.F		FRGL.F	FRGL.F	0,00%	0	8.661,00	41,16	27.12.2023	0,00%	0	0	41	355.101,00	0,43%	0,09%				31.12.2004			41,16
FROTO.F		FROTO.F	FROTO.F	0,00%	0	2.190,00	692,234349	07.06.2023	0,00%	0	0	739,5	1.619.509,00	3,94%	0,41%				31.12.2004			692,234349
FROTO.F		FROTO.F	FROTO.F	0,00%	0	2.500,00	819,5	29.11.2023	0,00%	0	0	739,5	1.848.750,00	2,21%	0,47%				31.12.2004			819,5
FROTO.F		FROTO.F	FROTO.F	0,00%	0	580	738,5	27.12.2023	0,00%	0	0	739,5	428.910,00	0,51%	0,11%				31.12.2004			738,5
GARAN.F		GARAN.F	GARAN.F	0,00%	0	56.366,00	36,026132	19.07.2023	0,00%	0	0	58,35	3.288.956,10	3,94%	0,84%				31.12.2004			36,026132
GARAN.F		GARAN.F	GARAN.F	0,00%	0	6.974,00	55,50043	27.12.2023	0,00%	0	0	58,35	406.932,00	0,49%	0,10%				31.12.2004			55,50043
KCHOL.F		KCHOL.F	KCHOL.F	0,00%	0	5.442,00	76,792921	29.03.2023	0,00%	0	0	141,8	1.338.875,60	1,60%	0,34%				31.12.2004			76,792921
KCHOL.F		KCHOL.F	KCHOL.F	0,00%	0	12.200,00	141,490164	20.10.2023	0,00%	0	0	141,8	1.729.960,00	2,07%	0,44%				31.12.2004			141,490164
KCHOL.F		KCHOL.F	KCHOL.F	0,00%	0	2.878,00	136,335213	27.12.2023	0,00%	0	0	141,8	379.740,40	0,45%	0,10%				31.12.2004			136,335213
KROMD.F		KROMD.F	KROMD.F	0,00%	0	5.432,00	15,12	12.05.2023	0,00%	0	0	23,76	129.064,32	0,15%	0,03%				31.12.2004			15,12
KROMD.F		KROMD.F	KROMD.F	0,00%	0	80.000,00	23,46	06.07.2023	0,00%	0	0	23,76	1.900.800,00	2,28%	0,49%				31.12.2004			23,46
KROMD.F		KROMD.F	KROMD.F	0,00%	0	30.000,00	24,64	02.08.2023	0,00%	0	0	23,76	712.800,00	0,85%	0,18%				31.12.2004			24,64
KROMD.F		KROMD.F	KROMD.F	0,00%	0	14.271,00	22,96	27.12.2023	0,00%	0	0	23,76	339.078,96	0,41%	0,09%				31.12.2004			22,96
MAVİ.F		MAVİ.F	MAVİ.F	0,00%	0	7.318,00	25,85	07.07.2022	0,00%	0	0	116,5	852.547,00	1,02%	0,22%				31.12.2004			25,85
MAVİ.F		MAVİ.F	MAVİ.F	0,00%	0	592	34,65	25.08.2022	0,00%	0	0	116,5	68.968,00	0,08%	0,02%				31.12.2004			34,65
MAVİ.F		MAVİ.F	MAVİ.F	0,00%	0	7.086,00	35,567281	10.09.2022	0,00%	0	0	116,5	147.869,00	0,42%	0,09%				31.12.2004			35,567281
MAVİ.F		MAVİ.F	MAVİ.F	0,00%	0	11.084,00	58,85	05.12.2022	0,00%	0	0	116,5	1.291.286,00	1,55%	0,31%				31.12.2004			58,85
MAVİ.F		MAVİ.F	MAVİ.F	0,00%	0	2.719,00	107,335909	27.12.2023	0,00%	0	0	116,5	316.763,50	0,38%	0,08%				31.12.2004			107,335909
SAHOL.F		SAHOL.F	SAHOL.F	0,00%	0	10.718,00	32,188305	19.10.2022	0,00%	0	0	60,45	647.903,10	0,78%	0,17%				31.12.2004			32,188305
SAHOL.F		SAHOL.F	SAHOL.F	0,00%	0	16.852,00	41,8	01.12.2022	0,00%	0	0	60,45	1.018.703,40	1,22%	0,26%				31.12.2004			41,8
SAHOL.F		SAHOL.F	SAHOL.F	0,00%	0	10.000,00	42,3994	18.01.2023	0,00%	0	0	60,45	604.500,00	0,72%	0,15%				31.12.2004			42,3994
SAHOL.F		SAHOL.F	SAHOL.F	0,00%	0	4.645,00	60,8	27.12.2023	0,00%	0	0	60,45	280.790,25	0,34%	0,07%				31.12.2004			60,8
SOKM.F		SOKM.F	SOKM.F	0,00%	0	16.918,00	27,26	31.05.2023	0,00%	0	0	53,95	912.726,10	1,09%	0,23%				31.12.2004			27,26
SOKM.F		SOKM.F	SOKM.F	0,00%	0	23.000,00	30,834448	07.06.2023	0,00%	0	0	53,95	1.240.850,00	1,49%	0,32%				31.12.2004			30,834448
SOKM.F		SOKM.F	SOKM.F	0,00%	0	4.934,00	52,859728	27.12.2023	0,00%	0	0	53,95	266.189,30	0,32%	0,07%				31.12.2004			52,859728
TCILL.F		TCILL.F	TCILL.F	0,00%	0	36.465,00	31,459493	24.05.2023	0,00%	0	0	56,1	2.045.686,50	2,45%	0,52%				31.12.2004			31,459493
TCILL.F		TCILL.F	TCILL.F	0,00%	0	4.511,00	52,65	27.12.2023	0,00%	0	0	56,1	253.067,10	0,30%	0,06%				31.12.2004			52,65
TCILL.F		TCILL.F	TCILL.F	0,00%	0	65.000,00	54,4	28.12.2023	0,00%	0	0	56,1	3.646.500,00	4,37%	0,93%				31.12.2004			54,4
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	2.686,00	70,75	24.08.2022	0,00%	0	0	228,6	614.015,60	0,74%	0,16%				31.12.2004			70,75
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	369	69,95	25.08.2022	0,00%	0	0	228,6	84.353,40	0,10%	0,02%				31.12.2004			69,95
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	1.861,00	88,75	10.09.2022	0,00%	0	0	228,6	425.424,60	0,51%	0,11%				31.12.2004			88,75
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	6.723,00	124,1	01.12.2022	0,00%	0	0	228,6	1.536.420,60	1,84%	0,39%				31.12.2004			124,1
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	5.500,00	133,3	24.05.2023	0,00%	0	0	228,6	2.711.700,00	2,60%	0,56%				31.12.2004			133,3
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	1.500,00	257	16.08.2023	0,00%	0	0	228,6	342.900,00	0,41%	0,09%				31.12.2004			257
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	2.799,00	227,5	27.12.2023	0,00%	0	0	228,6	639.851,40	0,77%	0,16%				31.12.2004			227,5
THAO.F		THAO.F	THAO.F	0,00%	0	10.000,00	224,1	28.12.2023	0,00%	0	0	228,6	2.286.000,00	2,74%	0,59%				31.12.2004			224,1
TRGYO.F		TRGYO.F	TRGYO.F	0,00%	0	48.626,00	17,992777	18.01.2023	0,00%	0	0	31,7	1.541.444,20	1,85%	0,39%				31.12.2004			17,992777
TRGYO.F		TRGYO.F	TRGYO.F	0,00%	0	15.000,00	16,688763	08.03.2023	0,00%	0	0	31,7										

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TSCB.F		TRATSKB01ND	0,00%	0	317.803,00	4.376318	18.01.2023	0,00%	0	0	6,55	2.081.596,55	2,49%	0,53%		31.12.2004			4.376318
	TSCB.F		TRATSKB01ND	0,00%	0	39.297,00	6,25	27.12.2023	0,00%	0	0	6,55	257.395,35	0,31%	0,07%		31.12.2004			6,25
	TUPRS.F		TRATUPRS0188	0,00%	0	760	68.783944	22.12.2022	0,00%	0	0	143	108.680,00	0,13%	0,03%		31.12.2004			68.783944
	TUPRS.F		TRATUPRS0188	0,00%	0	22.400,00	76.699942	29.03.2023	0,00%	0	0	143	3.203.200,00	3,84%	0,82%		31.12.2004			76.699942
	TUPRS.F		TRATUPRS0188	0,00%	0	10.000,00	85,3	06.07.2023	0,00%	0	0	143	1.430.000,00	1,71%	0,37%		31.12.2004			85,3
	TUPRS.F		TRATUPRS0188	0,00%	0	4.104,00	143,1	27.12.2023	0,00%	0	0	143	586.872,00	0,70%	0,15%		31.12.2004			143,1
	VFSRE.F		TRVFST00017	0,00%	0	139.253,00	13.465078	14.07.2023	0,00%	0	0	16	2.228.048,00	2,67%	0,57%		31.12.2004			13.465078
	VFSRE.F		TRVFST00017	0,00%	0	17.235,00	15.048957	27.12.2023	0,00%	0	0	16	275.760,00	0,33%	0,07%		31.12.2004			15.048957
	VFSTL.F		TRVFSTL0186	0,00%	0	36.235,00	62,8	20.10.2023	0,00%	0	0	46,24	1.675.506,40	2,01%	0,43%		31.12.2004			62,8
	VFSTL.F		TRVFSTL0186	0,00%	0	4.485,00	43.362957	27.12.2023	0,00%	0	0	46,24	207.386,40	0,25%	0,05%		31.12.2004			43.362957
	YKSNK.F		TRAYKSNK0186	0,00%	0	132.658,00	16,4	16.08.2023	0,00%	0	0	19,54	2.592.137,32	3,10%	0,66%		31.12.2004			16,4
	YKSNK.F		TRAYKSNK0186	0,00%	0	16.421,00	19,78	27.12.2023	0,00%	0	0	19,54	320.866,34	0,38%	0,08%		31.12.2004			19,78
GRUP TOPLAMI										1.811.302,00						83.521.870,51	100,00%	21,39%		
B.BORÇLANIMA ARAÇLARI																				
B.1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANIMA ARAÇLARI																				
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																				
	COCA-COLA (CECK) A.Ş.	01.10.2025	TRSCOLA2518	11,72%	4	5.000.000		100.28.09.2023	0,00%	0	0	100.4409062	5.022.045,31	3,65%	1,29%		01.10.2025	100	100	100
	ANADOLU EPS BİRACILIK VE MALT	18.01.2024	TRPFPS12413	35,44%	1	3.320.000		100.22.12.2022	0,00%	0	0	133.6708884	4.437.873,49	3,22%	1,14%		18.01.2024	100	100	100
	ENERJISA ENERJİ AŞ	18.10.2024	TRFENSA2429	13,66%	4	420.000		100.21.10.2022	0,00%	0	0	111.1704668	466.915,96	0,34%	0,12%		18.10.2024	100	100	100
	ENERJISA ENERJİ AŞ	17.07.2025	TRFENSA2526	10,60%	4	3.340.000		100.17.07.2023	0,00%	0	0	108.8598840	3.635.920,16	2,64%	0,93%		17.07.2025	100	100	100
	ENERJISA ENERJİ AŞ	08.08.2025	TRFENSA2517	9,72%	4	4.720.000		100.09.08.2023	0,00%	0	0	105.6354584	4.985.993,64	3,62%	1,28%		08.08.2025	100	100	100
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	10,95%	4	4.800.000		100.14.02.2030	0,00%	0	0	106.2793707	5.101.409,79	3,70%	1,31%		14.02.2030	100	100	100
	GÖÇ FİNANSMAN A.Ş.	02.12.2025	TRGCTFA2513	24,43%	2	3.160.000		100.01.12.2023	0,00%	0	0	103.7783342	3.279.395,36	2,38%	0,84%		02.12.2025	100	100	100
	MAVİ GYİM SANAYİ VE TİCARİT A.	12.01.2024	TRSMAN12412	34,95%	1	1.120.000		100.06.01.2023	0,00%	0	0	132.8907103	1.488.375,96	1,08%	0,38%		12.01.2024	100	100	100
	MAVİ GYİM SANAYİ VE TİCARİT A.	06.09.2024	TRSMAN092414	11,22%	4	740.000		100.06.09.2023	0,00%	0	0	103.0137896	762.302,04	0,55%	0,20%		06.09.2024	100	100	100
	MİRCİDE BENZ KAMPİYON FİNANSMAN	23.09.2024	TRSMBK092437	47,77%	1	7.000.000		100.18.09.2023	0,00%	0	0	111.6858828	7.818.011,79	5,88%	2,00%		23.09.2024	100	100	100
	MİRCİDE BENZ KAMPİYON FİNANSMAN	23.09.2024	TRSMBK092437	47,77%	1	3.500.000		101.05.78712	28.09.2023	0,00%	0	111.6858828	3.909.005,90	2,84%	1,00%		23.09.2024	99,77	101,0576712	101,0576712
	TÜRKİYİ SESE VE CAM FABRİKALARI	02.12.2025	TRSSSA2511	11,85%	4	3.040.000		100.27.11.2023	0,00%	0	0	104.3526493	3.172.320,54	2,30%	0,81%		02.12.2025	100	100	100
	HALK BANK A.Ş.	22.10.2027	TRSHAL2716	2,70%	12	6.000.000		100.20.10.2017	0,00%	0	0	102.250054	6.135.543,24	4,46%	1,57%		22.10.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTIS072712	7,04%	4	450.000		100.08.08.2017	0,00%	0	0	105.4153096	474.368,89	0,34%	0,12%		27.07.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTIS072712	7,04%	4	4.810.000		100.186.09.11.2018	0,00%	0	0	105.4153096	5.070.476,35	3,68%	1,30%		27.07.2027	100,186	100,186	100,186
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTIS072712	7,04%	4	40.000		100.09.11.2018	0,00%	0	0	105.4153096	42.166,12	0,03%	0,01%		27.07.2027	100	100	100
	T.İ.S BANKASI	27.07.2027	TRSTIS072712	7,04%	4	150.000		100.09.11.2018	0,00%	0	0	105.4153096	158.122,96	0,11%	0,04%		27.07.2027	100	100	100
TOPLAM						51.610.000,00						55.960.247,54	46,78%	14,33%						
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOVSU																				
	ADEL KALINCIILIK TİCARİT VE SAN	17.07.2024	TRFADEL2412	42,38%	1	3.000.000		100.19.07.2023	0,00%	0	0	117.4841994	3.524.525,98	2,56%	0,90%		17.07.2024	100	100	100
	AKS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAK	10.01.2024	TRFAGY012415	18,87%	1	2.900.000		100.20.07.2023	0,00%	0	0	117.7746436	3.415.464,67	2,48%	0,91%		10.01.2024	100	100	100
	ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.	16.01.2024	TRFATAM012410	0,00%	0	4.000.000		87.884	21.08.2023	0,00%	0	98.69955259	3.947.982,10	2,87%	1,01%		16.01.2024	87,884	87,884	87,884
	AYGAZ A.Ş.	05.01.2024	TRFAYG012419	19,41%	1	2.600.000		100.05.07.2023	0,00%	0	0	118.9504077	3.092.710,60	2,25%	0,79%		05.01.2024	100	100	100
	AYGAZ A.Ş.	05.01.2024	TRFAYG012419	19,41%	1	1.500.000		108.435087	27.09.2023	0,00%	0	118.9504077	1.784.256,12	1,30%	0,46%		05.01.2024	99,574	108,435087	108,435087
	AKUM FV ALTIERİ	12.01.2024	TRFAZV12410	9,31%	1	7.000.000		100.19.07.2023	0,00%	0	0	108.0713962	7.564.997,73	5,49%	1,94%		12.01.2024	100	100	100
	BNP PARİBAS FİNANSAL KİRALAMA	18.07.2024	TRFBNP172417	40,89%	1	2.980.000		100.20.07.2023	0,00%	0	0	116.8109834	3.480.967,30	2,53%	0,89%		18.07.2024	100	100	100
	BNP PARİBAS FİNANSAL KİRALAMA	25.07.2024	TRFBNP172425	38,89%	1	2.660.000		100.27.07.2023	0,00%	0	0	115.3275214	3.067.712,07	2,23%	0,79%		25.07.2024	100	100	100
	DOĞAN TREND OTOMOTİV TİCARİT M	29.03.2024	TRFGTR032418	22,79%	1	5.000.000		100.04.10.2023	0,00%	0	0	110.8747787	5.543.738,93	4,03%	1,42%		29.03.2024	100	100	100
	GARANTİ FİLO YÖNETİM	09.04.2024	TRFGFYH42413	28,85%	1	2.100.000		100.14.07.2023	0,00%	0	0	117.4136646	2.465.686,96	1,79%	0,63%		09.04.2024	100	100	100
	HEKİTAS TİCARİT T.A.Ş.	05.01.2024	TRHEKT12411	0,00%	0	4.430.000		82,855	07.07.2023	0,00%	0	99.58244998	4.411.502,53	3,20%	1,13%		05.01.2024	82,855	82,855	82,855
	SİRKİ MOTORSU ARAÇLAR PAZARLA	12.01.2024	TRFSRK012411	19,25%	1	1.000.000		100.17.07.2023	0,00%	0	0	117.0668078	1.179.668,08	0,86%	0,30%		12.01.2024	100	100	100
	SİRKİ MOTORSU ARAÇLAR PAZARLA	04.01.2024	TRFSRK012429	13,36%	1	5.000.000		100.01.09.2023	0,00%	0	0	113.0215434	5.651.077,17	4,10%	1,45%		04.01.2024	100	100	100
	KOŞKİLEN ÇELİK A.Ş.	24.01.2024	TRFWKLC12418	19,95%	1	3.950.000		100.26.07.2023	0,00%	0	0	117.2199476	4.630.187,93	3,36%	1,19%		24.01.2024	100	100	100
TOPLAM						48.120.000,00						53.786.478,17	44,92%	13,77%						
ÖZEL SEKTÖR VONK																				
	İRABANK A.Ş.	19.01.2024	TRPİRB1712412	18,28%	1	2.130.000		100.19.07.2023	0,00%	0	0	116.6808985	2.485.298,88	1,80%	0,64%		19.01.2024	100	100	100
	İRABANK A.Ş.	20.08.2024	TRPİRB182411	36,71%	1	4.640.000		100.14.12.2023	0,00%	0	0	102.2769156	4.745.648,88	3,45%	1,22%		20.08.2024	100	100	100
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	10.12.2024	TRPTMK124217	0,00%	0	4.000.000		66.937	19.12.2023	0,00%	0	67.92263602	2.716.095,44	1,97%	0,70%		10.12.2024	66,937	66,937	66,937
TOPLAM						10.770.000,00						9.947.893,20	8,31%	2,55%						
ARA GRUP TOPLAMI						110.500.000,00						119.668.578,91	64,31%	30,64%						

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

B. 2 KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																			
DEVLET TAHVİLİ																			
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.07.2023	TRT130733T17	8,30%	2	1.000.000	78.18186813	26.09.2023	0,00%	0	0	86.12962787	86.12962787	0,63%	0,22%			13.07.2033	75,15
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.07.2023	TRT130733T17	8,30%	2	5.000.000	74.95027473	02.10.2023	0,00%	0	0	86.12962787	4.306.481,39	3,13%	1,10%			13.07.2033	71,625
																			74,95027473
	TOPLAM					6.000.000,00							5.167.777,67	7,78%	1,32%				
KAMU SEKTÖRÜ DIŞ BORÇLANMA ARAÇI Yİ																			
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	10.08.2024	US900123CV04	6,35%	2	800.000	95,625	29.09.2022	0,00%	0	0	103,1047	24.281.734,24	39,65%	6,22%	29,4382	18,4842	10.08.2024	95,625
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	14.03.2029	US900123Q001	9,38%	2	100.000	99,438	14.03.2023	0,00%	0	0	113,5327	3.342.196,33	5,46%	0,86%	29,4382	16,9638	14.03.2029	99,438
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	14.03.2029	US900123Q001	9,38%	2	500.000	106,3106	17.11.2023	0,00%	0	0	113,5327	16.710.991,65	27,29%	4,28%	29,4382	28,6679	14.03.2029	104,67
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	13.07.2030	US900123Q066	9,13%	2	500.000	99,117	13.04.2023	0,00%	0	0	114,8521	16.905.195,45	27,60%	4,33%	29,4382	19,2708	13.07.2030	99,117
																			99,117
	TOPLAM					1.900.000,00							61.240.119,67	92,22%	15,68%				
	ARA GRUP TOPLAMI					7.900.000,00							68.407.897,34	35,69%	17,61%				
	GRUP TOPLAMI					118.400.000,00							188.078.476,25	100,00%	47,65%				
C. KİRA SERTİFİKALARI																			
ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKA																			
	MİLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12.06.2025	TR0YK962511	12,33%	3	3.120.000	100	12.12.2023	0,00%	0	0	102,5838394	3.200.615,79	2,32%	0,82%			12.06.2025	100
																			100
	TOPLAM					3.120.000,00							3.200.615,79	24,84%	0,82%				
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																			
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	11.10.2028	TR0111028T19	14,26%	2	3.000.000	100	18.10.2023	0,00%	0	0	109,3701043	3.281.103,13	2,38%	0,84%			11.10.2028	100
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİRA	27.01.2025	TR0270125T15	0,00%	0	2.985	78769,0328	31.01.2022	0,00%	0	0	214477,2859	6.402.146,98	4,65%	1,64%			27.01.2025	78769,0328
																			78769,0328
	TOPLAM					3.002.985,00							9.883.230,11	75,18%	2,48%				
	GRUP TOPLAMI					6.122.985,00							12.885.865,90	100,00%	3,36%				
Ç. TÜREVE ARAÇLAR																			
TÜREVE TEMİNAT																			
		29.12.2023	VIOP-TL	0,00%	0	32.671,267	0	29.12.2023	0,00%	0	1.040.401,74	0	33.911.668,90	79,15%	8,68%			31.12.2005	0
		29.12.2023	BURX-GR	0,00%	0	0	10,13802	29.12.2023	0,00%	0	0	0	14,33	0,00%	32,5739			31.12.2005	0
		29.12.2023	OTC-USD	0,00%	0	303.530	19,773941	29.12.2023	0,00%	0	0	0	8.935.362,42	20,85%	2,29%	29,4382		31.12.2005	0
	TOPLAM					33.174.797,11							42.847.045,65	100,00%	10,97%				
VIOP KONTRATLARI																			
KISA																			
	VIOP-GRM	29.02.2024	F_XUD300224	0,00%	0	-300	8.569,21	29.12.2023	0,00%	0	10	8.523,25		0,00%				8.569,21	-25.569.750,00
	TOPLAM					0							0	0,00%	0,00%				
UZUN																			
	VIOP-GRM	29.02.2024	F_XAU0YRM0224	0,00%	0	2.990	2.131,34	28.12.2023	0,00%	0	1	2.108,80		0,00%	0,00%			31.12.2005	2131,34
	VIOP-GRM	29.02.2024	F_XAU0500224	0,00%	0	310	2.111,53	28.12.2023	0,00%	0	1	2.086,40		0,00%	0,00%	29,4382	29,3973	31.12.2005	2111,52694
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_AKBNK0124	0,00%	0	6.102	39,556868	25.12.2023	0,00%	0	100	37,81		0,00%	0,00%			31.12.2005	39,556868
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_GARAN0124	0,00%	0	951	61,162808	25.12.2023	0,00%	0	100	60,19		0,00%	0,00%			31.12.2005	61,162808
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_ISCTR0124	0,00%	0	3.400	24,1464	25.12.2023	0,00%	0	100	24,11		0,00%	0,00%			31.12.2005	24,1464
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_TSKR0124	0,00%	0	5.600	7,293077	25.12.2023	0,00%	0	100	6,8		0,00%	0,00%			31.12.2005	7,293077
	VIOP-GRM	31.01.2024	F_YKBNK0124	0,00%	0	2.250	20,678662	25.12.2023	0,00%	0	100	20,21		0,00%	0,00%			31.12.2005	20,678662
	TOPLAM					0							0	0,00%	0,00%				
	ARA GRUP TOPLAMI					0							0	0,00%	0,00%				
	GRUP TOPLAMI					33.174.797,11							42.847.045,65	100,00%	10,97%				
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																			
BORSA YATIRIM FONLARI																			
	INDAUS-CROF		US4642985984	0,00%	0	4.023,00	43,3379	13.12.2022	0,00%	0	0	48,8917	5.790.238,10	14,49%	1,48%	29,4382	18,6581		0
	ISJAN-IND		80090174137	0,00%	0	17.102,00	10,1893	11.04.2023	0,00%	0	0	12,1875	6.135.822,42	15,36%	1,57%	29,4382	19,2966		0
	QQQUS-NASD		US46090F1038	0,00%	0	10	363,16	25.08.2023	0,00%	0	0	411,2972	121.078,49	0,30%	0,03%	29,4382	26,4536		0
	QQQUS-NASD		US46090F1038	0,00%	0	811	379,84	01.09.2023	0,00%	0	0	411,2972	9.819.465,73	24,58%	2,51%	29,4382	26,7264		0
	QQQUS-NASD		US46090F1038	0,00%	0	782	361,471138	02.11.2023	0,00%	0	0	411,2972	9.468.338,10	23,70%	2,42%	29,4382	28,3573		0
	QQQUS-NASD		US46090F1038	0,00%	0	710	383,75	14.11.2023	0,00%	0	0	411,2972	8.596.572,96	21,52%	2,20%	29,4382	28,6341		0
	TLTUS-NASD		US4642874329	0,00%	0	8	95,05	03.08.2023	0,00%	0	0	99,2194	23,366,72	0,06%	0,01%	29,4382	26,9983		0
	TOPLAM					23.446,00							39.954.882,52	100,00%	10,23%				
	GRUP TOPLAMI					23.446,00							39.954.882,52	100,00%	10,23%				

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

İLKÖZER YATIRILAR																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

GPY 2 DEĞİŞKEN FON 30/12/2022 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

A.PAY	İhracı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Seyri	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Setin Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V. Sonrası M. Fiyatı
	MEDTR.E		TREMOTR00028	0,00%	0	70.927,00	21.789908	01.08.2022	0,00%	0	0	40,02	2.838.498,54	2,41%	0,65%			31.12.2004			21.789908
	MEDTR.E		TREMOTR00028	0,00%	0	499	24.096993	25.08.2022	0,00%	0	0	40,02	19.969,98	0,02%	0,00%			31.12.2004			24.096993
	MEDTR.E		TREMOTR00028	0,00%	0	2.514,00	25,16	30.09.2022	0,00%	0	0	40,02	100.610,28	0,09%	0,02%			31.12.2004			25,16
	MEDTR.E		TREMOTR00028	0,00%	0	9.318,00	45,14	01.12.2022	0,00%	0	0	40,02	372.906,36	0,32%	0,09%			31.12.2004			45,14
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	2.272,00	12.296931	05.10.2022	0,00%	0	0	19,55	44.417,60	0,04%	0,01%			31.12.2004			12.296931
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	286	17,38	01.12.2022	0,00%	0	0	19,55	5.591,30	0,00%	0,00%			31.12.2004			17,38
	AKBNK.E		TRAAKBNK91N6	0,00%	0	280.000,00	20.233482	22.12.2022	0,00%	0	0	19,55	5.474.000,00	4,65%	1,26%			31.12.2004			20.233482
	AKCHS.E		TRAAKCHS91P3	0,00%	0	53.000,00	38.149624	26.10.2022	0,00%	0	0	61,9	3.280.700,00	2,79%	0,75%			31.12.2004			38.149624
	AKCHS.E		TRAAKCHS91P3	0,00%	0	6.696,00	61,8	01.12.2022	0,00%	0	0	61,9	414.482,40	0,35%	0,10%			31.12.2004			61,8
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	7.325,00	82,85	31.05.2022	0,00%	0	0	136,9	1.002.792,50	0,85%	0,23%			31.12.2004			82,85
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	250	82,7	15.08.2022	0,00%	0	0	136,9	34.225,00	0,03%	0,01%			31.12.2004			82,7
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	6.772,00	83,95	07.07.2022	0,00%	0	0	136,9	927.086,80	0,79%	0,21%			31.12.2004			83,95
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	307	112,2	25.08.2022	0,00%	0	0	136,9	42.028,30	0,04%	0,01%			31.12.2004			112,2
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	1.546,00	114.299094	30.09.2022	0,00%	0	0	136,9	211.647,40	0,18%	0,05%			31.12.2004			114.299094
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	3.800,00	141,8	19.10.2022	0,00%	0	0	136,9	520.220,00	0,44%	0,12%			31.12.2004			141,8
	BIMAS.E		TREBIMM00018	0,00%	0	2.525,00	134,1	01.12.2022	0,00%	0	0	136,9	345.672,50	0,29%	0,08%			31.12.2004			134,1
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	13.000,00	168.906454	19.10.2022	0,00%	0	0	204,4	2.657.200,00	2,26%	0,61%			31.12.2004			168.906454
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	7.000,00	188.479329	30.11.2022	0,00%	0	0	204,4	1.430.800,00	1,22%	0,33%			31.12.2004			188.479329
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	2.536,00	188,2	01.12.2022	0,00%	0	0	204,4	516.314,40	0,44%	0,12%			31.12.2004			188,2
	CCOLA.E		TRECOLA00011	0,00%	0	4.000,00	194.252375	07.12.2022	0,00%	0	0	204,4	817.600,00	0,69%	0,19%			31.12.2004			194.252375
	DOAS.E		TREDOT000013	0,00%	0	23.000,00	152.776017	23.11.2022	0,00%	0	0	196	4.508.000,00	3,83%	1,04%			31.12.2004			152.776017
	DOAS.E		TREDOT000013	0,00%	0	2.901,00	158,9	01.12.2022	0,00%	0	0	196	568.396,00	0,48%	0,13%			31.12.2004			158,9
	DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	490.000,00	6,57	16.11.2022	0,00%	0	0	10,58	5.184.200,00	4,40%	1,19%			31.12.2004			6,57
	DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	79.003,00	8,24	01.12.2022	0,00%	0	0	10,58	835.851,74	0,71%	0,19%			31.12.2004			8,24
	GARAN.E		TRAGARAN91N3	0,00%	0	155.000,00	26.765424	16.11.2022	0,00%	0	0	30,04	4.656.200,00	3,96%	1,07%			31.12.2004			26.765424
	GARAN.E		TRAGARAN91N3	0,00%	0	19.583,00	26,86	01.12.2022	0,00%	0	0	30,04	588.273,32	0,50%	0,14%			31.12.2004			26,86
	GRSEL.E		TREGSL00025	0,00%	0	175.000,00	13.86216	31.10.2022	0,00%	0	0	17,29	3.025.750,00	2,57%	0,70%			31.12.2004			13.86216
	GRSEL.E		TREGSL00025	0,00%	0	22.083,00	19.941206	01.12.2022	0,00%	0	0	17,29	381.815,07	0,32%	0,09%			31.12.2004			19.941206
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	6.387,00	36,08	07.07.2022	0,00%	0	0	83,7	534.591,90	0,45%	0,12%			31.12.2004			36,08
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	25.000,00	35,94	25.07.2022	0,00%	0	0	83,7	2.092.500,00	1,78%	0,48%			31.12.2004			35,94
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	3.000,00	37,56	01.08.2022	0,00%	0	0	83,7	251.100,00	0,21%	0,06%			31.12.2004			37,56
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	583	47,36	25.08.2022	0,00%	0	0	83,7	48.797,10	0,04%	0,01%			31.12.2004			47,36
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	13.000,00	44.559738	01.09.2022	0,00%	0	0	83,7	1.088.100,00	0,92%	0,25%			31.12.2004			44.559738
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	3.312,00	44.878986	30.09.2022	0,00%	0	0	83,7	277.214,40	0,24%	0,06%			31.12.2004			44.878986
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	6.474,00	71	01.12.2022	0,00%	0	0	83,7	541.873,80	0,46%	0,12%			31.12.2004			71
	KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	20.000,00	68,25	07.12.2022	0,00%	0	0	83,7	1.674.000,00	1,42%	0,38%			31.12.2004			68,25
	KOZAA.E		TREKOZAA00014	0,00%	0	48.000,00	32.993362	02.11.2022	0,00%	0	0	53,6	2.572.800,00	2,19%	0,59%			31.12.2004			32.993362
	KOZAA.E		TREKOZAA00014	0,00%	0	37.000,00	40.619014	23.11.2022	0,00%	0	0	53,6	1.983.200,00	1,69%	0,46%			31.12.2004			40.619014
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	1.056,00	34,25	12.01.2022	0,00%	0	0	132,2	139.603,20	0,12%	0,03%			31.12.2004			34,25
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	10.000,00	37,075	23.03.2022	0,00%	0	0	132,2	1.322.000,00	1,12%	0,30%			31.12.2004			37,075
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	8.838,00	41.595502	10.05.2022	0,00%	0	0	132,2	1.168.383,60	0,99%	0,27%			31.12.2004			41.595502
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	10.569,00	39,12	31.05.2022	0,00%	0	0	132,2	1.397.221,60	1,19%	0,32%			31.12.2004			39,12
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	5.150,00	51,29	29.08.2022	0,00%	0	0	132,2	680.830,00	0,58%	0,16%			31.12.2004			51,29
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	6.596,00	51,7	07.07.2022	0,00%	0	0	132,2	864.059,20	0,73%	0,20%			31.12.2004			51,7
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	296	69,3	25.08.2022	0,00%	0	0	132,2	39.131,20	0,03%	0,01%			31.12.2004			69,3
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	1.493,00	71.134561	30.09.2022	0,00%	0	0	132,2	197.374,60	0,17%	0,05%			31.12.2004			71.134561
	MAVI.E		TREMAVIO0037	0,00%	0	5.542,00	117,3	01.12.2022	0,00%	0	0	132,2	732.652,40	0,62%	0,17%			31.12.2004			117,3
	MGR0S.E		TREMGTO00012	0,00%	0	16.193,00	64.969911	10.08.2022	0,00%	0	0	146,5	2.366.707,50	2,01%	0,54%			31.12.2004			64.969911
	MGR0S.E		TREMGTO00012	0,00%	0	356	81,7	25.08.2022	0,00%	0	0	146,5	52.154,00	0,04%	0,01%			31.12.2004			81,7
	MGR0S.E		TREMGTO00012	0,00%	0	800	100,6	30.09.2022	0,00%	0	0	146,5	117.200,00	0,10%	0,03%			31.12.2004			100,6
	MGR0S.E		TREMGTO00012	0,00%	0	2.188,00	135,4	01.12.2022	0,00%	0	0	146,5	320.102,50	0,27%	0,07%			31.12.2004			135,4
	OZGYO.E		TRAOZFHN91P5	0,00%	0	670.000,00	4.80161	14.12.2022	0,00%	0	0	6,28	4.207.600,00	3,57%	0,97%			31.12.2004			4.80161
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	991	132,7	10.05.2022	0,00%	0	0	480	475.680,00	0,40%	0,11%			31.12.2004			132,7
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	2.567,00	140,5	31.05.2022	0,00%	0	0	480	1.232.160,00	1,05%	0,28%			31.12.2004			140,5
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	150	168,8	15.06.2022	0,00%	0	0	480	72.000,00	0,06%	0,02%			31.12.2004			168,8
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	1.645,00	181,1	07.07.2022	0,00%	0	0	480	789.600,00	0,67%	0,18%			31.12.2004			181,1
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	5.000,00	201	17.08.2022	0,00%	0	0	480	2.400.000,00	2,04%	0,55%			31.12.2004			201
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	517	236.163056	30.09.2022	0,00%	0	0	480	248.160,00	0,21%	0,06%			31.12.2004			236.163056
	PGSUS.E		TREPGSUS	0,00%	0	1.372,00	407,5	01.12.2022	0,00%	0	0	480	658.560,00	0,56%	0,15%			31.12.2004			407,5
	SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	66.488,00	20.896793	02.08.2022	0,00%	0	0	45,08	2.997.729,84	2,55%	0,69%			31.12.2004			20.896793

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	SAHOL E					TRASAHOL9105	0,00%	0	28.000,00	24,6	17.08.2022	0,00%	0	0	45,08	1.262.240,00	1,07%	0,29%				31.12.2004			24,6	
	SAHOL E					TRASAHOL9105	0,00%	0	660	26,06	25.08.2022	0,00%	0	0	45,08	29.752,80	0,03%	0,01%				31.12.2004			26,06	
	SAHOL E					TRASAHOL9105	0,00%	0	3.324,00	25,74	30.09.2022	0,00%	0	0	45,08	149.845,92	0,13%	0,03%				31.12.2004			25,74	
	SAHOL E					TRASAHOL9105	0,00%	0	35.000,00	32,188305	19.10.2022	0,00%	0	0	45,08	1.577.800,00	1,34%	0,36%				31.12.2004			32,188305	
	SAHOL E					TRASAHOL9105	0,00%	0	16.852,00	41,8	01.12.2022	0,00%	0	0	45,08	759.688,16	0,65%	0,17%				31.12.2004			41,8	
	SISE E					TRASISEW9103	0,00%	0	54.210,00	25,4	24.08.2022	0,00%	0	0	42,92	2.326.693,20	1,98%	0,53%				31.12.2004			25,4	
	SISE E					TRASISEW9103	0,00%	0	1.016,00	24,82	25.08.2022	0,00%	0	0	42,92	43.606,72	0,04%	0,01%				31.12.2004			24,82	
	SISE E					TRASISEW9103	0,00%	0	5.117,00	25,42	30.09.2022	0,00%	0	0	42,92	219.621,64	0,19%	0,05%				31.12.2004			25,42	
	SISE E					TRASISEW9103	0,00%	0	17.475,00	39,82	01.12.2022	0,00%	0	0	42,92	750.027,00	0,64%	0,17%				31.12.2004			39,82	
	TCCELL E					TRATCELL91M1	0,00%	0	4.153,00	34,82	01.12.2022	0,00%	0	0	37,88	157.515,64	0,13%	0,04%				31.12.2004			34,82	
	TEZOL E					TRETEZL00021	0,00%	0	126.766,00	9,646571	28.07.2022	0,00%	0	0	29,44	3.731.991,04	3,17%	0,88%				31.12.2004			9,646571	
	TEZOL E					TRETEZL00021	0,00%	0	1.034,00	10,65	25.08.2022	0,00%	0	0	29,44	30.440,96	0,03%	0,01%				31.12.2004			10,65	
	TEZOL E					TRETEZL00021	0,00%	0	5.200,00	13,926773	30.09.2022	0,00%	0	0	29,44	153.068,00	0,13%	0,04%				31.12.2004			13,926773	
	TEZOL E					TRETEZL00021	0,00%	0	16.780,00	31,2341	01.12.2022	0,00%	0	0	29,44	494.003,20	0,42%	0,11%				31.12.2004			31,2341	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	13.934,00	42,64	10.05.2022	0,00%	0	0	140,9	1.963.300,60	1,67%	0,45%				31.12.2004			42,64	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	23.683,00	48,92	31.05.2022	0,00%	0	0	140,9	3.336.934,70	2,84%	0,77%				31.12.2004			48,92	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	7.390,00	48,26	07.07.2022	0,00%	0	0	140,9	1.041.251,00	0,88%	0,24%				31.12.2004			48,26	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	6.000,00	70,75	24.08.2022	0,00%	0	0	140,9	845.400,00	0,72%	0,19%				31.12.2004			70,75	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	869	69,95	25.08.2022	0,00%	0	0	140,9	51.992,10	0,04%	0,01%				31.12.2004			69,95	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	1.861,00	68,75	30.09.2022	0,00%	0	0	140,9	262.214,90	0,22%	0,06%				31.12.2004			68,75	
	THYAO E					TRATHYAO91M5	0,00%	0	6.721,00	124,7	01.12.2022	0,00%	0	0	140,9	946.988,90	0,80%	0,22%				31.12.2004			124,7	
	TOASO E					TRATOASQ91H3	0,00%	0	19.397,00	97,394841	05.10.2022	0,00%	0	0	165,7	3.214.082,90	2,73%	0,74%				31.12.2004			97,394841	
	TOASO E					TRATOASQ91H3	0,00%	0	2.448,00	141,659109	01.12.2022	0,00%	0	0	165,7	405.633,60	0,34%	0,09%				31.12.2004			141,659109	
	TOASO E					TRATOASQ91H3	0,00%	0	8.000,00	153,386538	22.12.2022	0,00%	0	0	165,7	1.325.600,00	1,13%	0,30%				31.12.2004			153,386538	
	TRGYO E					TRETRGY00018	0,00%	0	180.000,00	11,035446	19.10.2022	0,00%	0	0	19,3	3.474.000,00	2,95%	0,80%				31.12.2004			11,035446	
	TRGYO E					TRETRGY00018	0,00%	0	11.110,00	18,35	01.12.2022	0,00%	0	0	19,3	214.423,00	0,18%	0,05%				31.12.2004			18,35	
	TSXB E					TRATSBW91N0	0,00%	0	27.326,00	4,12	01.12.2022	0,00%	0	0	4,37	119.414,62	0,10%	0,03%				31.12.2004			4,12	
	TTRAK E					TRETRR00010	0,00%	0	5.800,00	354,362293	27.10.2022	0,00%	0	0	660	3.828.000,00	3,25%	0,88%				31.12.2004			354,362293	
	TTRAK E					TRETRR00010	0,00%	0	732	525,838525	01.12.2022	0,00%	0	0	660	483.120,00	0,41%	0,11%				31.12.2004			525,838525	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	4	204,5	10.03.2022	0,00%	0	0	529,9	2.119,60	0,00%	0,00%				31.12.2004			204,5	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	2.680,00	250,2	10.05.2022	0,00%	0	0	529,9	1.420.132,00	1,21%	0,33%				31.12.2004			250,2	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	3.205,00	273,3	31.05.2022	0,00%	0	0	529,9	1.698.329,50	1,44%	0,39%				31.12.2004			273,3	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	500	267,6	15.06.2022	0,00%	0	0	529,9	264.950,00	0,23%	0,06%				31.12.2004			267,6	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	3.500,00	264,494143	29.06.2022	0,00%	0	0	529,9	1.854.650,00	1,58%	0,43%				31.12.2004			264,494143	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	3.443,00	240,184984	07.07.2022	0,00%	0	0	529,9	1.824.445,70	1,55%	0,42%				31.12.2004			240,184984	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	861	273,316957	01.08.2022	0,00%	0	0	529,9	456.243,90	0,39%	0,10%				31.12.2004			273,316957	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	128	349,2	25.09.2022	0,00%	0	0	529,9	67.827,20	0,06%	0,02%				31.12.2004			349,2	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	645	288,5	30.09.2022	0,00%	0	0	529,9	341.785,50	0,29%	0,08%				31.12.2004			288,5	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	1.889,00	485,5	01.12.2022	0,00%	0	0	529,9	1.000.981,10	0,85%	0,23%				31.12.2004			485,5	
	TUPRS E					TRATUPRS91E8	0,00%	0	2.300,00	481,487609	22.12.2022	0,00%	0	0	529,9	1.218.770,00	1,04%	0,28%				31.12.2004			481,487609	
GRUP TOPLAMI									3.071.118,00							117.697.241,63	100,00%	27,05%								
B BORÇLANMA ARAÇLARI																										
B.1 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																										
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ																										
	ARÇELİK A.Ş.	07.02.2023	TRSAKCL2323	24,33%	1	1.500.000		115.1928432	30.09.2022	0,00%	0	0			121,6541924	1.824.812,89	1,30%	0,42%				07.02.2023		99,412	115.1928432	115.1928432
	AYGAZ A.Ş.	22.06.2023	TRSAYG262318	2,78%	4	525.000		100	02.07.2021	0,00%	0	0			100,2732936	526.434,79	0,37%	0,12%				22.06.2023		100	100	100
	ÇALIK ENERJİ SANAYİ VE TİCARET	13.07.2023	TRSCUK72317	3,51%	4	1.000.000		100	16.07.2021	0,00%	0	0			102,3155996	1.023.156,00	0,73%	0,24%				13.07.2023		100	100	100
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT	22.11.2023	TRSEFES2310	33,12%	1	5.000.000		100	15.11.2022	0,00%	0	0			103,680578	5.184.028,90	3,68%	1,19%				22.11.2023		100	100	100
	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT	18.01.2024	TRSEFES14413	35,44%	1	3.320.000		100	22.12.2022	0,00%	0	0			100,7768977	3.345.793,50	2,38%	0,77%				18.01.2024		100	100	100
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	13.10.2023	TRSENSAE2312	2,98%	4	1.350.000		100	15.10.2021	0,00%	0	0			102,5826111	1.384.865,25	0,98%	0,32%				13.10.2023		100	100	100
	ENERJİSA ENERJİ AŞ	18.10.2024	TRSENSAE2429	6,58%	4	4.200.000		100	11.10.2022	0,00%	0	0			105,2153574	4.41.904,50	0,31%	0,10%				18.10.2024		100	100	100
	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14.02.2030	TRSGRAN23013	3,17%	4	4.800.000		100	14.02.2020	0,00%	0	0			101,6647314	4.879.907,10	3,47%	1,12%				14.02.2030		100	100	100
	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	01.02.2023	TRSKFTF2315	24,80%	1	5.050.000		100	26.01.2022	0,00%</																

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	20.01.2023	TRSTPRS12313	2.82%	4	3.000.000	99.33043077	07.01.2022	0,00%	0	0	102.2079886	3.066.239.66	2.18%	0,70%	20.01.2023	99.33043077	99.33043077	99.33043077		
	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS22312	2.88%	4	4.000.000	100	05.02.2021	0,00%	0	0	101.901315	4.076.052.60	2.89%	0,84%	03.02.2023	100	100	100		
	TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİ	03.02.2023	TRSTPRS22312	2.88%	4	2.000.000	99.66633846	27.01.2022	0,00%	0	0	101.901315	2.038.026.30	1,45%	0,47%	03.02.2023	99.66633846	99.66633846	99.66633846		
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023	TRSVEST62314	2.93%	4	3.000.000	100	09.06.2021	0,00%	0	0	100.7978522	3.023.935.57	2.15%	0,70%	07.06.2023	100	100	100		
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	07.06.2023	TRSVEST62314	2.93%	4	1.000.000	101.6526667	09.11.2022	0,00%	0	0	100.7978522	1.007.978.52	0,72%	0,23%	07.06.2023	101.6526667	101.6526667	101.6526667		
TOPLAM						68.145.000,00						70.548.219.51	54,86%	16,22%							
ÖZEL SEKTÖR FİNANSMAN BONOSU																					
	ARCELIC A.Ş.	28.03.2023	TRFARCL32329	12.26%	1	3.000.000	100	30.09.2022	0,00%	0	0	106.1918549	3.185.755.65	2.26%	0,73%	28.03.2023	100	100	100		
	DENİZ FAKTORİNG A.Ş.	25.01.2023	TRFDZFK12331	0,00%	0	7.000.000	95.036	04.11.2022	0,00%	0	0	98.5308701	6.896.460.91	4,90%	1,59%	25.01.2023	95.036	95.036	95.036		
	FİNANS FİNANSAL KIRALAMA A.Ş.	07.02.2023	TRFFFKR22316	0,00%	0	125.000	81.593	14.02.2022	0,00%	0	0	97.91949266	122.399.37	0,09%	0,03%	07.02.2023	81.593	81.593	81.593		
	FİBANK A.Ş.	21.02.2023	TRFFIBA22323	0,00%	0	4.000.000	94.465	22.11.2022	0,00%	0	0	96.8641363	3.874.565.45	2,75%	0,89%	21.02.2023	94.465	94.465	94.465		
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	04.01.2023	TRFHKTK12320	0,00%	0	5.000.000	94.124	28.09.2022	0,00%	0	0	99.815086	4.990.754.30	3,54%	1,12%	04.01.2023	94.124	94.124	94.124		
	HALK FİNANSAL K.	29.03.2023	TRFHFK32314	0,00%	0	2.500.000	94.8	28.12.2022	0,00%	0	0	95.02278416	2.375.569.60	1,69%	0,55%	29.03.2023	94.8	94.8	94.8		
	İS FİNANSAL KIRALAMA	13.01.2023	TRFISPH12321	0,00%	0	8.000.000	93.16	01.09.2022	0,00%	0	0	99.36744763	7.949.395.81	5,64%	1,83%	13.01.2023	93.16	93.16	93.16		
	İS GAYRİMENKUL Y.O.	03.05.2023	TRFISGY32314	13.39%	1	3.330.000	100	03.11.2022	0,00%	0	0	104.180951	3.469.225.67	2,46%	0,80%	03.05.2023	100	100	100		
	TÜRKİYE İSİ VE CAM FABRİKALAR	13.06.2023	TRPISSE62310	20.34%	1	2.000.000	100	16.09.2022	0,00%	0	0	107.6142454	2.152.284.91	1,53%	0,49%	13.06.2023	100	100	100		
	TEB FİNANSMAN A.Ş.	14.04.2023	TRFTBT742310	25.43%	1	1.650.000	100	15.04.2022	0,00%	0	0	117.6406326	1.941.070.27	1,38%	0,45%	14.04.2023	100	100	100		
	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.	17.05.2023	TRFTCEL52317	12.23%	1	2.500.000	100	23.11.2022	0,00%	0	0	102.6038652	2.565.096.63	1,82%	0,59%	17.05.2023	100	100	100		
	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE Tİ	25.05.2023	TRPVEST52312	13.59%	1	4.000.000	100	02.12.2022	0,00%	0	0	102.2207415	4.088.829.66	2,90%	0,84%	25.05.2023	100	100	100		
	YAPI KREDİ FAKTORİNG	16.01.2023	TRFYAKF12348	0,00%	0	4.000.000	94.303	03.10.2022	0,00%	0	0	99.16554133	3.966.621.65	2,82%	0,91%	16.01.2023	94.303	94.303	94.303		
	YAPI KREDİ FAKTORİNG	08.03.2023	TRFYAKF32312	0,00%	0	4.000.000	95.063	13.12.2022	0,00%	0	0	96.14497451	3.845.786.98	2,73%	0,88%	08.03.2023	95.063	95.063	95.063		
	YAPI KREDİ BANKASI	22.03.2023	TRFYKB32351	0,00%	0	4.000.000	93.596	01.12.2022	0,00%	0	0	95.3426026	3.813.682.41	2,71%	0,88%	22.03.2023	93.596	93.596	93.596		
TOPLAM						55.105.000,00						55.237.511.27	42,95%	12,70%							
ÖZEL SEKTÖR VDMK																					
	FİBANK A.Ş.	04.05.2023	TRPTMKF52314	31.14%	1	440.000	100	26.05.2022	0,00%	0	0	118.9913184	523.561.80	0,37%	0,12%	04.05.2023	100	100	100		
	FİBANK A.Ş.	22.02.2023	TRPTMKV22322	0,00%	0	2.370.000	89.80941224	02.09.2022	0,00%	0	0	96.82095582	2.294.656.65	1,63%	0,53%	22.02.2023	89.80941224	89.80941224	89.80941224		
TOPLAM						2.810.000,00						2.818.218.45	2,19%	0,65%							
ARA GRUP TOPLAMI						126.060.000,00						128.603.949.23	70,41%	29,56%							
B. 2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																					
DEVLET TAHVİLİ																					
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	06.12.2023	TRT061223T11	2.38%	5	3.000.000	98.75	08.09.2021	0,00%	0	0	99.40195632	2.982.058.69	2.12%	0,69%	06.12.2023	98.75	98.75	98.75		
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	2.44%	4	4.000.000	96.83	18.08.2021	0,00%	0	0	96.94352301	3.877.740.92	2.75%	0,89%	19.08.2026	96.83	96.83	96.83		
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	19.08.2026	TRT190826T19	2.44%	4	1.500.000	96.486054	08.12.2021	0,00%	0	0	96.94352301	1.454.152.85	1.03%	0,33%	19.08.2026	96.486054	96.486054	96.486054		
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	20.09.2023	TRT200923T18	8.60%	2	400.000	99.701	23.09.2021	0,00%	0	0	110.6018687	442.407.47	0.31%	0,10%	20.09.2023	99.701	99.701	99.701		
TOPLAM						8.900.000,00						8.756.359.93	16,20%	2,01%							
KAMU SEKTÖRÜ DİŞ BORÇLANMA ARAÇI YP																					
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	17.03.2026	US900123AY60	6.88%	2	700.000	86.9288	28.12.2022	0,00%	0	0	85.864	11.238.575.82	17,59%	2,58%	18.6983	18.6928	17.03.2026	85	86.928819	86.928819
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	22.03.2024	US900123CF53	5.75%	2	200.000	101.2	05.05.2021	0,00%	0	0	100.8443	3.771.233.95	5,90%	0,87%	18.6983	8.3241	22.03.2024	101.2	101.2	101.2
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	22.03.2024	US900123CF53	5.75%	2	800.000	101.875	07.06.2021	0,00%	0	0	100.8443	15.084.935.80	23,62%	3,47%	18.6983	8.6387	22.03.2024	101.875	101.875	101.875
	T.C. HAZİNE MÜSTESARLIĞI	10.08.2024	US900123CV04	6.35%	2	800.000	96.4893	29.09.2022	0,00%	0	0	101.6224	15.201.328.98	23,80%	3,49%	18.6983	18.4842	10.08.2024	95.625	96.489306	96.489306
TOPLAM						2.500.000,00						45.296.074.55	83,80%	10,41%							
ARA GRUP TOPLAMI						11.400.000,00						54.052.434.48	29,59%	12,42%							
GRUP TOPLAMI						137.460.000,00						182.656.383.71	100,00%	41,98%							
C.KİRA SERTİFİKALARI																					
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SFTİKA																					
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	27.01.2025	TRD270125T15	0,00%	0	2.985	78769.0328	31.01.2022	0,00%	0	0	116030.6204	3.463.514.02	2,46%	0,80%	27.01.2025	78769.0328	78769.0328	78769.0328		
TOPLAM						2.985,00						3.463.514.02	100,00%	0,80%							
GRUP TOPLAMI						2.985,00						3.463.514.02	100,00%	0,80%							
C.TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
	30.12.2022	VIOP-TL	0,00%	0	12.126.675	0	30.12.2022	0,00%	0	382.691.52	0	12.509.366.40	62,67%	2,88%		31.12.2005		0			
	30.12.2022	EUREX-EUR	0,00%	0	0	10.13802	30.12.2022	0,00%	0	0	0	8.77	0,00%	0,00%	19.9349	31.12.2005		0			
	30.12.2022	OTC-USD	0,00%	0	398.429	13.440132	30.12.2022	0,00%	0	0	0	7.449.937.68	37,33%	1,71%	18.6983	31.12.2005		0			
TOPLAM						12.525.103,93						19.959.312.85	100,00%	4,59%							

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

[illegible][illegible]

Garanti Portföy İkinci Değişken Fon 31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.Fon Portföy Değeri	390.510.017	100,00	100,42	435.074.509	100,00	100,42
B.Hazır Değerler	140.600	100,00	0,03	124.895	100,00	0,03
Bankalar	16.151,46	18,90	0,01	23.601	18,90	0,01
Diğer Hazır Değerler	124.448,89	81,10	0,02	101.294	81,10	0,02
C.Alacaklar	9.780.310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Takastan Alacaklar	9.780.310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diğer Alacaklar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D.Borçlar	10.910.356	100,00	0,45	1.950.030	100,00	0,45
Takasa Borçlar	9.020.300	-	-	-	-	-
Yönetim Ücreti	632.164	35,51	0,16	692.496	35,51	0,16
Diğer Borçlar	1.257.892	64,49	0,29	1.257.534	64,49	0,29
Fon Toplam Değeri	389.520.571	100	100	433.249.374	100	100