

Garanti Portföy Altın Fonu

**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 – 31

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

Garanti Portföy Altın 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 yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya

açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 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'dur.

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 Altın Fonu

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2023 ve 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4, 18	3.646.135	26.663.099
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18	37.180.333	13.405.104
Borsa Para Piyasası Alacakları		62.519.967	32.698.113
Finansal yatırımlar	6	5.620.234.188	2.022.400.565
Toplam Varlıklar (A)		5.723.580.623	2.095.166.881
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	10.259.564	3.361.603
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		10.259.564	3.361.603
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	5.713.321.059	2.091.805.278

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Altın Fonu

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR
VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	34.886.135	17.057.954
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	183.957.817	98.050.178
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	1.547.329.461	236.294.098
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	11	751.298.797	199.559.487
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.829.051	-
Esas Faaliyet Gelirleri		2.520.301.261	550.961.717
Yönetim Ücretleri	7	(85.336.334)	(29.878.091)
Saklama Ücretleri	7	(6.976.620)	(2.144.957)
Vergi Resim ve Harçlar	7	(4.004.446)	(612.823)
Kurul ücreti	7	(919.274)	(332.466)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(911.566)	(117.809)
Denetim Ücretleri	7	(130.925)	(64.947)
İlan Giderleri	7	(13.151)	(7.268)
Esas Faaliyetlerden Diğer giderler	7,12	(88.831)	(41.478)
Esas Faaliyet Giderleri		(98.381.147)	(33.199.839)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		2.421.920.114	517.761.878
Finansman Giderleri			-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		2.421.920.114	517.761.878
Diğer Kapsamlı Gelir (B)			-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)	9	2.421.920.114	517.761.878

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Altın Fonu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		2.091.805.279	1.260.113.724
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		2.421.920.114	517.761.878
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		8.687.373.361	2.394.407.506
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(7.487.777.695)	(2.080.477.830)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	5.713.321.059	2.091.805.278

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.222.612.630)	(287.490.623)
Net Dönem Karı/Zararı		2.421.920.114	517.761.878
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(1.582.215.596)	(253.352.052)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler	11	(34.886.135)	(17.057.954)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltilmeler	11	(1.547.329.461)	(236.294.098)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.097.203.283)	(568.958.403)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(23.775.229)	(12.818.512)
Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(29.821.854)	(32.698.113)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		6.897.962	1.083.046
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltilmeler		(2.050.504.162)	(524.524.824)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		34.886.135	17.057.954
Alınan Faiz	11	34.886.135	17.057.954
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		8.687.373.361	2.394.407.506
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		8.687.373.361	2.394.407.506
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(7.487.777.695)	(2.080.477.830)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		1.199.595.666	313.929.676
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(23.016.964)	26.439.053
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(23.016.964)	26.439.053
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	18	26.663.099	224.046
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	3.646.135	26.663.099

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Altın Fonu

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 25 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30 Haziran 2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu içtüzüğü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulan Garanti Portföy Altın Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Garanti Bankası A.Ş. olan T. Garanti Bankası A.Ş. B Tipi Osmanlı Altın Fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

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 esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

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

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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten 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, kiralamar 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, değişiklikle 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 uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 KGK 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 kiralamadan 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

KGK 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 KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

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

UMS 21 Değişiklikleri – 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 olmadığında 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.

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

Finansal araçlar

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

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

Fon Finansal Yatırım ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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

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

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

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.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

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

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.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant komisyonu: %0,01 (onbindebir)-%0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır.
- 2) Sabit getirili menkul kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem komisyonu: Fon adına BIST Borçlanma Araçları Piyasasında ve Takasbank Para Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, Borsa İstanbul ve Takasbank tarifesi uygulanır.
- 3) Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve VİOP 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) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP işlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır.
- 7) Kıymetli Madenler Borsa komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00534'ünden (yüzbindebeşnoktaotuzdört) [yıllık yaklaşık %1,95 (yüzdebirvirgüldoksanbeş)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile 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.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(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 ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetim A.Ş.'dir. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	2.019.085	26.663.099
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli Mevduat)	1.627.051	-
Toplam	3.646.135	26.663.099

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	9.520.287	3.099.004
T. Garanti Bankası A.Ş.- Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 5)	390.757	127.198
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş- Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	20	339
Toplam	9.911.064	3.226.541

Garanti Portföy Altın Fonu

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	78.604.634	28.895.094
T. Garanti Bankası A.Ş. - Portföy Saklama Giderleri	3.502.604	1.226.337
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu	23.081	12.011
Toplam	82.130.319	30.133.442

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
T. Garanti Bankası A.Ş. - Mevduat Faiz Geliri	279.083	286.127
Toplam	279.083	286.127

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş./Gider Üst Limit Karşılıkları	2.829.051	-
Toplam	2.829.051	-

Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00534'ünden (yüzbindebeşnoktaotuzdört) [yıllık yaklaşık %1,95 (yüzdebirvirgüldoksanbeş)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir. Dağıtım Kuruluşu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa Para Piyasası Alacakları	62.519.967	32.698.113
Toplam	62.519.967	32.698.113

Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	9.520.287	3.099.004
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	390.757	127.198
Ödenecek kurul kayda alma ücreti	285.666	104.590
Ödenecek denetim ücreti	60.000	29.500
Borsa Para Piyasası İşlem Masrafı	2.802	283
Tahvil Borsa Payı	32	689
Aracılık Komisyonu (Dipnot 4)	20	339
Toplam	10.259.564	3.361.603

6. FİNANSAL VARLIKLAR

Garanti Portföy Altın Fonu

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

Finansal yatırımlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal yatırımlar	5.620.234.188	2.022.400.565
Toplam	5.620.234.188	2.022.400.565

31 Aralık 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri
Kamu sektörü kira sertifikaları	870.625	551.216.841	1.843.378.751
Kıymetli madenler (Altın)	1.867.000	2.836.712.493	3.653.147.290
Yatırım Fonları	22.000	78.768.522	123.708.124
Hisse Senetleri	1	12	23
Toplam	2.759.626	3.466.697.868	5.620.234.188

31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri
Kamu sektörü kira sertifikaları	869.630	549.192.016	1.000.740.434
Kıymetli madenler (Altın)	941.000	866.796.454	1.021.660.131
Toplam	1.810.630	1.415.988.470	2.022.400.565

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (Dipnot 4)	85.336.334	29.878.091
Saklama ücretleri	6.976.620	2.144.957
Vergi Resim ve Harçlar	4.004.446	612.823
Kurul ücreti	919.274	332.466
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	911.566	117.809
Denetim ücretleri	130.925	64.947
Esas faaliyetlerden diğer giderler	88.831	41.478
İlan ücretleri	13.151	7.268
Toplam	98.381.147	33.199.839

(*) Yönetim ücretlerinin 6.731.700 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 982.996 TL'dir).

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon VIOP işlemleri için **37.180.332 TL** tutarında teminat vermiştir. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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)	5.713.321.059	2.091.805.278
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	10.770.817.095	6.982.412.390
Birim pay değeri (TL)	0,530445	0,299582
Katılma belgeleri hareketleri	2023 adet	2022 adet
Açılış	6.982.412.390	5.946.060.004
Geri alışı	(16.125.195.334)	(6.283.202.581)
Satışlar	19.913.600.039	7.319.554.967
Dönem sonu	10.770.817.095	6.982.412.390

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi: **5.713.321.059 TL** tutarındadır (31 Aralık 2022: 2.091.805.278 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi **2.421.920.114 TL** artış tutarındadır (31 Aralık 2022: 517.761.878 TL artış).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki **5.713.321.059 TL** tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2022- 2.091.805.278 TL).

Garanti Portföy Altın Fonu

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

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansal yatırımlara ilişkin Gerçekleşmemiş Kar/ (Zarar)	1.547.329.461	236.294.098
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	751.298.797	199.559.487
Finansal Yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	183.957.817	98.050.178
Faiz Gelirleri	34.886.135	17.057.954
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.829.051	-
Toplam	2.520.301.261	550.961.717

<i>Finansal Yatırım ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kira sertifikaları satış karları/zararları	-	87.874.738
Kıymetli Maden satış kar/zararları	154.721.063	8.919.035
VOB Sözleşme kar/zararları	22.417.713	961.096
Borsa Para Piyasası satış kar/zararları	6.819.040	295.309
Toplam	183.957.816	98.050.178

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi Resim Harç vb. Giderler		
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	1.019	523
Diğer Giderler	87.812	40.955
Toplam	88.831	41.478

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri **85.336.334** TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 29.878.091).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Not 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal yatırımlar	1.843.378.749	1.000.740.434
Faiz artışı/(azalışı)		
1%	18.433.787	10.007.404
-1%	(18.433.787)	(10.007.404)

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.

Garanti Portföy Altın Fonu

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

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

Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2023	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Finansal yatırımlar	3.776.855.414	128.297.770	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.637.845	123.576	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	3.780.493.259	128.421.346	-
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	189.024.663	6.421.067	-
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(189.024.663)	(6.421.067)	-

30 Aralık 2023	USD	29,4382
	EUR	32,5739

31 Aralık 2022	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
Finansal yatırımlar	1.021.660.131	54.639.199	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.650.832	1.425.308	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	1.048.310.963	56.064.506	-
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	52.415.548	2.803.225	-
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(52.415.548)	(2.803.225)	-

30 Aralık 2022	USD	18,6983
	EUR	19,9349

Likidite riski

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

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

Garanti Portföy Altın Fonu

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

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2023

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Diğer borçlar	10.259.564	10.259.564	10.259.564	-	-	-
Toplam yükümlülük	10.259.564	10.259.564	10.259.564	-	-	-

31 Aralık 2022

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler uzun (IV)
Diğer borçlar	3.361.603	3.361.603	3.361.603	-	-	Diğer borçlar
Toplam yükümlülük	3.361.603	3.361.603	3.361.603	-	-	Toplam yükümlülük

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 Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Garanti Portföy Altın Fonu

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

17. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar			Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	5.496.526.039	3.646.135	99.700.300	5.599.872.474
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	5.496.526.039	3.646.135	99.700.300	5.599.872.474
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal yatırımların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Portföy Altın Fonu

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

17. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar			Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	2.022.400.565	26.663.099	46.103.217	2.095.166.881
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	2.022.400.565	26.663.099	46.103.217	2.095.166.881
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal yatırımların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (29rüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Garanti Portföy Altın Fonu

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

17. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı) Fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Altın	3.653.147.290	1.021.660.131

Endeksteği değişim % - BİST 100		
10%	365.314.729	102.166.013
-10%	(365.314.729)	(102.166.013)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa Yatırım Fonu	12.370.812	-

Endeksteği değişim % - BİST 100		
10%	1.237.081	-
-10%	(1.237.081)	-

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

Garanti Portföy Altın Fonu

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

17. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı) Fiyat riski

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
Kamu sektörü kira sertifikası	1.843.378.751	-	-	1.843.378.751
Kıymetli madenler - Altın	3.653.147.290	-	-	3.653.147.290
Yatırım Fonları	123.708.124	-	-	123.708.124
Hisse Senetleri	23	-	-	23
Toplam	5.620.234.188	-	-	5.620.234.188

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
Kamu sektörü kira sertifikası	1.000.740.434	-	-	1.000.740.434
Kıymetli madenler - Altın	1.021.660.131	-	-	1.021.660.131
Toplam	2.022.400.565	-	-	2.022.400.565

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	3.646.135	26.663.099
Vadesiz Mevduat	2.019.085	26.663.099
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	37.180.332	13.405.104
Toplam	40.826.467	40.068.203

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	40.826.467	40.068.203
Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	(37.180.332)	(13.405.104)
Toplam	3.646.135	26.663.099

19. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

Garanti Portföy Altın Fonu

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	100.000	50.000
Toplam	100.000	50.000

Garanti Portföy Altın Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 Hesap Dönemine
Ait Fiyat Raporu**

Garanti Portföy Altın 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 Altın 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 Altın 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 Altın Fonu

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GPY ALTIN FONU 29/12/2023 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Aracı	Biracın Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S. Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M. Fiyatı
A.PAY	ALTIN 51		TRKDRP012213	0,00%	0	1	11,94	16.01.2023	0,00%	0	0	23,49	23,49	100,00%	0,00%			31.12.2004			11,94
GRUP TOPLAMI						1							23,49	100,00%	0,00%						
C.KİRA SERTİFİKALARI																					
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																					
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	05.07.2024	TRD050724T16	0,00%	0	97.510	50440.90474	09.07.2021	0,00%	0	0	199701.241	194.728.680,10	10,56%	3,40%			05.07.2024	50440.90474	50440.90474	50440.90474
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0,00%	0	24.875	50888.64041	13.10.2021	0,00%	0	0	212729.6301	52.916.495,49	2,87%	0,92%			09.10.2024	50888.64041	50888.64041	50888.64041
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0,00%	0	995	117000	30.12.2022	0,00%	0	0	212729.6301	2.116.659,82	0,11%	0,04%			09.10.2024	117000	117000	117000
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0,00%	0	9.950	118000	30.12.2022	0,00%	0	0	212729.6301	21.166.598,19	1,15%	0,37%			09.10.2024	118000	118000	118000
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0,00%	0	9.950	118000	30.12.2022	0,00%	0	0	212729.6301	21.166.598,19	1,15%	0,37%			09.10.2024	118000	118000	118000
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0,00%	0	995	203500	26.12.2023	0,00%	0	0	212729.6301	2.116.659,82	0,11%	0,04%			09.10.2024	203500	203500	203500
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	12.04.2024	TRD120424T10	0,00%	0	99.500	45178.01091	16.04.2021	0,00%	0	0	213984.3277	212.914.406,06	11,55%	3,72%			12.04.2024	45178.01091	45178.01091	45178.01091
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	14.06.2024	TRD140624T16	0,00%	0	9.950	75500	31.12.2021	0,00%	0	0	199522.752	19.852.513,82	1,08%	0,35%			14.06.2024	75500	75500	75500
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	20.03.2024	TRD200324T11	0,00%	0	995	85050	31.12.2021	0,00%	0	0	199094.8392	1.980.993,65	0,11%	0,03%			20.03.2024	85050	85050	85050
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	20.03.2024	TRD200324T11	0,00%	0	19.900	85000	31.12.2021	0,00%	0	0	199094.8392	39.619.873,00	2,15%	0,69%			20.03.2024	85000	85000	85000
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	21.02.2024	TRD210224T11	0,00%	0	247.755	40878.60983	24.02.2021	0,00%	0	0	208345.1267	516.185.468,66	28,00%	9,02%			21.02.2024	40878.60983	40878.60983	40878.60983
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	21.05.2025	TRD210525T17	0,00%	0	99.500	95738.69665	25.05.2022	0,00%	0	0	226232.7166	225.101.553,02	12,21%	3,93%			21.05.2025	95738.69665	95738.69665	95738.69665
	HAZİNE MÜSTESARLIĞI VARILIK KİR	27.01.2025	TRD270125T15	0,00%	0	248.750	78769.0328	31.01.2022	0,00%	0	0	214477.2859	533.512.248,68	28,94%	9,32%			27.01.2025	78769.0328	78769.0328	78769.0328
TOPLAM						870.625,00							1.843.378.748,50	100,00%	32,22%						
GRUP TOPLAMI						870.625,00							1.843.378.748,50	100,00%	32,22%						
Ç. TUREV ARAÇLAR																					
TUREV TEMİNAT																					
		29.12.2023	VNOP-TL	0,00%	0	37.180.333		09.12.2023	0,00%	0	0	0	37.180.332,96	100,00%	0,65%			31.12.2005			0
TOPLAM						37.180.332,96							37.180.332,96	100,00%	0,65%						
GRUP TOPLAMI						37.180.332,96							37.180.332,96	100,00%	0,65%						
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																					
BORSA YATIRIM FONLARI																					
	GLDUS-NYSE		US78463V1070	0,00%	0	22.000,00	183,97	28.04.2023	0,00%	0	0	191,0136	123.708.124,31	100,00%	2,16%	29,4382	19,4618				0
TOPLAM						22.000,00							123.708.124,31	100,00%	2,16%						
GRUP TOPLAMI						22.000,00							123.708.124,31	100,00%	2,16%						
E.ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER																					
KIYMETLİ MADEN																					
	ALT		ALT	0,00%	0	19.000	1.921,00	18.01.2023	0,00%	0	0	2.077,77	37.177.181,85	1,02%	0,65%	29,4382	18,8039	31.12.2006	1921	1921	1.921,00
	ALT		ALT	0,00%	0	40.000	1.963,06	24.01.2023	0,00%	0	0	2.077,77	78.267.751,26	2,14%	1,37%	29,4382	18,8073	31.12.2006	1963,058336	1963,058336	1.963,06
	ALT		ALT	0,00%	0	20.000	1.940,00	26.01.2023	0,00%	0	0	2.077,77	39.133.875,63	1,07%	0,68%	29,4382	18,8191	31.12.2006	1940	1940	1.940,00
	ALT		ALT	0,00%	0	25.000	1.937,00	27.01.2023	0,00%	0	0	2.077,77	48.917.344,54	1,34%	0,85%	29,4382	18,8191	31.12.2006	1937	1937	1.937,00
	ALT		ALT	0,00%	0	40.000	1.928,00	30.01.2023	0,00%	0	0	2.077,77	78.267.751,26	2,14%	1,37%	29,4382	18,8215	31.12.2006	1928	1928	1.928,00
	ALT		ALT	0,00%	0	15.000	1.933,00	01.02.2023	0,00%	0	0	2.077,77	29.350.406,72	0,80%	0,51%	29,4382	18,8235	31.12.2006	1933	1933	1.933,00
	ALT		ALT	0,00%	0	20.000	1.916,00	03.02.2023	0,00%	0	0	2.077,77	39.133.875,63	1,07%	0,68%	29,4382	18,8287	31.12.2006	1916	1916	1.916,00
	ALT		ALT	0,00%	0	25.000	1.880,00	07.02.2023	0,00%	0	0	2.077,77	48.917.344,54	1,34%	0,85%	29,4382	18,8426	31.12.2006	1880	1880	1.880,00
	ALT		ALT	0,00%	0	25.000	1.878,40	10.02.2023	0,00%	0	0	2.077,77	48.917.344,54	1,34%	0,85%	29,4382	18,8451	31.12.2006	1878,4	1878,4	1.878,40
	ALT		ALT	0,00%	0	40.000	1.867,33	23.02.2023	0,00%	0	0	2.077,77	78.267.751,26	2,14%	1,37%	29,4382	18,8887	31.12.2006	1867,325055	1867,325055	1.867,33
	ALT		ALT	0,00%	0	14.000	1.857,00	03.03.2023	0,00%	0	0	2.077,77	27.393.712,94	0,75%	0,48%	29,4382	18,8927	31.12.2006	1857	1857	1.857,00
	ALT		ALT	0,00%	0	11.000	1.857,00	03.03.2023	0,00%	0	0	2.077,77	21.523.631,60	0,59%	0,38%	29,4382	18,8927	31.12.2006	1857	1857	1.857,00
	ALT		ALT	0,00%	0	3.000	1.987,00	30.03.2023	0,00%	0	0	2.077,77	5.870.081,34	0,16%	0,10%	29,4382	19,1804	31.12.2006	1987	1987	1.987,00
	ALT		ALT	0,00%	0	23.000	1.987,00	30.03.2023	0,00%	0	0	2.077,77	45.003.956,98	1,23%	0,79%	29,4382	19,1804	31.12.2006	1987	1987	1.987,00
	ALT		ALT	0,00%	0	20.000	2.048,00	05.04.2023	0,00%	0	0	2.077,77	39.133.875,63	1,07%	0,68%	29,4382	19,2612	31.12.2006	2048	2048	2.048,00
	ALT		ALT	0,00%	0	25.000	2.037,00	06.04.2023	0,00%	0	0	2.077,77	48.917.344,54	1,34%	0,85%	29,4382	19,2708	31.12.2006	2037	2037	2.037,00

Garanti Portföy Altın Fonu

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

	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	2.044,00	12.04.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	19.3232	31.12.2006	2044	2044	2.044,00
	ALT		ALT	0,00%	0	12.000	2.098,40	13.04.2023	0,00%	0	0	2.077,77	23.480.325,38	0,64%	0,41%	29.4382	19.3418	31.12.2006	2098,40	2098,40	2.098,40
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	2.052,00	17.04.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	19.389	31.12.2006	2052	2052	2.052,00
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	2.051,30	17.04.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	19.389	31.12.2006	2051,3	2051,3	2.051,30
	ALT		ALT	0,00%	0	75.000	2.161,00	10.05.2023	0,00%	0	0	2.077,77	146.752.033,62	4,02%	2,56%	29.4382	19.5486	31.12.2006	2161	2161	2.161,00
	ALT		ALT	0,00%	0	45.000	2.055,00	17.05.2023	0,00%	0	0	2.077,77	88.051.220,17	2,41%	1,54%	29.4382	19.7692	31.12.2006	2055	2055	2.055,00
	ALT		ALT	0,00%	0	60.000	2.090,00	25.05.2023	0,00%	0	0	2.077,77	117.401.626,89	3,21%	2,05%	29.4382	19.9386	31.12.2006	2090	2090	2.090,00
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	1.990,00	05.06.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	21.1846	31.12.2006	1990	1990	1.990,00
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	1.980,00	05.06.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	21.1846	31.12.2006	1980	1980	1.980,00
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	1.970,00	13.06.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	23.6813	31.12.2006	1970	1970	1.970,00
	ALT		ALT	0,00%	0	10.000	1.914,29	04.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	19.566.937,82	0,54%	0,34%	29.4382	26.0781	31.12.2006	1914,29	1914,29	1.914,29
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	1.940,00	05.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	26.0944	31.12.2006	1940	1940	1.940,00
	ALT		ALT	0,00%	0	13.000	1.933,36	05.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	25.437.019,16	0,70%	0,44%	29.4382	26.0944	31.12.2006	1933,36	1933,36	1.933,36
	ALT		ALT	0,00%	0	17.000	1.937,53	05.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	33.263.794,29	0,91%	0,58%	29.4382	26.0944	31.12.2006	1937,53	1937,53	1.937,53
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	1.934,00	05.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	26.0944	31.12.2006	1934	1934	1.934,00
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	1.937,11	06.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	26.0921	31.12.2006	1937,11	1937,11	1.937,11
	ALT		ALT	0,00%	0	20.000	1.944,03	11.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	39.133.875,63	1,07%	0,68%	29.4382	26.1191	31.12.2006	1944,03	1944,03	1.944,03
	ALT		ALT	0,00%	0	20.000	1.966,54	13.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	39.133.875,63	1,07%	0,68%	29.4382	26.1665	31.12.2006	1966,54	1966,54	1.966,54
	ALT		ALT	0,00%	0	10.000	1.966,54	13.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	19.566.937,82	0,54%	0,34%	29.4382	26.1665	31.12.2006	1966,54	1966,54	1.966,54
	ALT		ALT	0,00%	0	35.000	2.002,78	19.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	68.484.282,36	1,87%	1,20%	29.4382	26.9448	31.12.2006	2002,78	2002,78	2.002,78
	ALT		ALT	0,00%	0	35.000	1.983,30	21.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	68.484.282,36	1,87%	1,20%	29.4382	26.9428	31.12.2006	1983,30	1983,30	1.983,30
	ALT		ALT	0,00%	0	90.000	1.977,87	24.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	176.102.440,34	4,82%	3,08%	29.4382	26.9697	31.12.2006	1977,87	1977,87	1.977,87
	ALT		ALT	0,00%	0	15.000	1.960,39	28.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	29.350.406,72	0,80%	0,51%	29.4382	26.9879	31.12.2006	1960,39	1960,39	1.960,39
	ALT		ALT	0,00%	0	25.000	1.960,40	28.07.2023	0,00%	0	0	2.077,77	48.917.344,54	1,34%	0,85%	29.4382	26.9879	31.12.2006	1960,40	1960,40	1.960,40
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	1.959,50	17.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	27.1169	31.12.2006	1959,5	1959,5	1.959,50
	ALT		ALT	0,00%	0	10.000	1.961,50	17.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	19.566.937,82	0,54%	0,34%	29.4382	27.1169	31.12.2006	1961,5	1961,5	1.961,50
	ALT		ALT	0,00%	0	40.000	1.961,50	17.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	78.267.751,26	2,14%	1,37%	29.4382	27.1169	31.12.2006	1961,5	1961,5	1.961,50
	ALT		ALT	0,00%	0	30.000	1.958,49	18.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	58.700.813,45	1,61%	1,03%	29.4382	27.1094	31.12.2006	1958,49	1958,49	1.958,49
	ALT		ALT	0,00%	0	70.000	1.958,50	18.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	136.968.564,71	3,75%	2,39%	29.4382	27.1094	31.12.2006	1958,50	1958,50	1.958,50
	ALT		ALT	0,00%	0	70.000	1.973,85	22.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	136.968.564,71	3,75%	2,39%	29.4382	27.2165	31.12.2006	1973,85	1973,85	1.973,85
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	1.982,34	23.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	27.2226	31.12.2006	1982,34	1982,34	1.982,34
	ALT		ALT	0,00%	0	70.000	1.974,00	23.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	136.968.564,71	3,75%	2,39%	29.4382	27.2226	31.12.2006	1974	1974	1.974,00
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	1.993,92	24.08.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	27.1425	31.12.2006	1993,92	1993,92	1.993,92
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	1.995,94	16.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	27.8865	31.12.2006	1995,94	1995,94	1.995,94
	ALT		ALT	0,00%	0	7.000	1.997,29	17.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	13.696.856,47	0,37%	0,24%	29.4382	27.9221	31.12.2006	1997,29	1997,29	1.997,29
	ALT		ALT	0,00%	0	43.000	1.998,40	17.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	84.137.832,61	2,30%	1,47%	29.4382	27.9221	31.12.2006	1998,40	1998,40	1.998,40
	ALT		ALT	0,00%	0	15.000	2.024,44	18.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	29.350.406,72	0,80%	0,51%	29.4382	28.0163	31.12.2006	2024,44	2024,44	2.024,44
	ALT		ALT	0,00%	0	60.000	2.031,72	19.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	117.401.626,89	3,21%	2,05%	29.4382	28.0153	31.12.2006	2031,72	2031,72	2.031,72
	ALT		ALT	0,00%	0	25.000	2.055,67	20.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	48.917.344,54	1,34%	0,85%	29.4382	28.0218	31.12.2006	2055,67	2055,67	2.055,67
	ALT		ALT	0,00%	0	50.000	2.056,78	20.10.2023	0,00%	0	0	2.077,77	97.834.689,08	2,68%	1,71%	29.4382	28.0218	31.12.2006	2056,78	2056,78	2.056,78
TOPLAM						1.867.000,00						3.653.147.290,22	100,00%	63,85%							
GRUP TOPLAMI						1.867.000,00						3.653.147.290,22	100,00%	63,85%							
G.DİĞER VARLIKLAR																					
TAKASBANK BORSALARA PİYASASI																					
	TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	41,05%	0	26.672.452	26.553.000,00	29.12.2023	0,00%	0	0	0	26.642.538,81	42,61%	0,47%			31.12.2005			0
	TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	41,00%	0	35.917.662	35.757.000,00	29.12.2023	0,00%	0	0	0	35.877.428,64	57,39%	0,63%			31.12.2005			0
TOPLAM						62.590.113,72						62.519.967,45	97,46%	1,09%							
YIP MEVDUAT																					
	T GARANTİ BANKASI A.Ş.	02.01.2024	VADELİ/YIP	0,01%		55.270	55270	29.12.2023	0,00%	0	0	0	1.627.050,79	100,00%	0,03%	29.4382		31.12.2005			0
TOPLAM						55.270,07						1.627.050,79	2,54%	0,03%							
GRUP TOPLAMI						62.645.383,79						64.147.018,24	100,00%	1,12%							
FON PORTFÖY DEĞERİ						102.585.342,75						5.721.561.537,72	0,00%	0,00%							

Garanti Portföy Altın Fonu

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

GPY ALTIN FONU 30/12/2022 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhracat Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi 5 Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
C KİRA SERTİFİKALARI																					
KAMU SEKTÖRÜ KİRA SERTİFİKA																					
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	05.07.2024	TRD050724T16	0.00%	0	97.510	50440.90474	09.07.2021	0.00%	0	0	113991.301	111.152.917.61	11.11%	5.37%			05.07.2024	50440.9047	50440.9047	50440.90474
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0.00%	0	24.875	50888.64041	13.10.2021	0.00%	0	0	115807.8987	28.807.214.80	2.88%	1.39%			09.10.2024	50888.6404	50888.6404	50888.64041
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0.00%	0	995	117000	30.12.2022	0.00%	0	0	115807.8987	1.152.288.59	0.12%	0.06%			09.10.2024	117000	117000	117000
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0.00%	0	9.950	118000	30.12.2022	0.00%	0	0	115807.8987	11.522.885.92	1.15%	0.56%			09.10.2024	118000	118000	118000
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	09.10.2024	TRD091024T17	0.00%	0	9.950	118000	30.12.2022	0.00%	0	0	115807.8987	11.522.885.92	1.15%	0.56%			09.10.2024	118000	118000	118000
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	12.04.2024	TRD120424T10	0.00%	0	99.500	45178.01091	16.04.2021	0.00%	0	0	112093.4682	112.239.450.86	11.22%	5.43%			12.04.2024	45178.0109	45178.0109	45178.01091
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	14.06.2024	TRD140624T16	0.00%	0	9.950	75500	31.12.2021	0.00%	0	0	113312.7909	11.274.572.94	1.13%	0.55%			14.06.2024	75500	75500	75500
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	20.03.2024	TRD200324T11	0.00%	0	995	85050	31.12.2021	0.00%	0	0	112801.2956	1.122.372.89	0.11%	0.05%			20.03.2024	85050	85050	85050
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	20.03.2024	TRD200324T11	0.00%	0	19.900	85000	31.12.2021	0.00%	0	0	112801.2956	22.447.457.82	2.24%	1.09%			20.03.2024	85000	85000	85000
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	21.02.2024	TRD210224T11	0.00%	0	247.755	40878.60983	24.02.2021	0.00%	0	0	113312.7758	280.738.067.68	28.05%	13.57%			21.02.2024	40878.6098	40878.6098	40878.60983
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	21.05.2025	TRD210525T17	0.00%	0	99.500	95738.69665	25.05.2022	0.00%	0	0	120737.8402	120.134.151.00	12.00%	5.81%			21.05.2025	95738.6967	95738.6967	95738.69665
	HAZINE MÜSTESARLIĞI VARLIK KİR	27.01.2025	TRD270125T15	0.00%	0	248.750	78769.0328	31.01.2022	0.00%	0	0	116030.6204	288.626.168.25	28.84%	13.95%			27.01.2025	78769.0328	78769.0328	78769.0328
TOPLAM						869.630.00							1.000.740.434.28	100.00%	48.38%						
GRUP TOPLAMI						869.630.00							1.000.740.434.28	100.00%	48.38%						
C TÜREV ARAÇLAR																					
TÜREV TEMİNAT																					
		30.12.2022	VIOP-TL	0.00%	0	13.405.576		30.12.2022	0.00%	0	-472.13	0	13.405.103.58	100.00%	0.65%			31.12.2005			0
TOPLAM						13.405.575.71							13.405.103.58	100.00%	0.65%						
GRUP TOPLAMI						13.405.575.71							13.405.103.58	100.00%	0.65%						
E ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER																					
KIYMETLİ MADEN																					
	ALT		ALT	0.00%	0	18.000	1.845.00	22.11.2021	0.00%	0	0	1.815.10	19.542.914.28	1.81%	0.84%	18.6983	11.1913	31.12.2006	1845	1845	1.845.00
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.807.00	23.11.2021	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	12.1775	31.12.2006	1807	1807	1.807.00
	ALT		ALT	0.00%	0	15.000	1.811.65	26.11.2021	0.00%	0	0	1.815.10	16.285.761.90	1.59%	0.79%	18.6983	12.1004	31.12.2006	1811.65338	1811.65338	1.811.65
	ALT		ALT	0.00%	0	7.000	1.799.00	29.11.2021	0.00%	0	0	1.815.10	7.600.022.22	0.74%	0.37%	18.6983	12.6823	31.12.2006	1799	1799	1.799.00
	ALT		ALT	0.00%	0	3.000	1.794.50	30.11.2021	0.00%	0	0	1.815.10	3.257.152.38	0.32%	0.16%	18.6983	12.962	31.12.2006	1794.5	1794.5	1.794.50
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.782.70	01.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.3603	31.12.2006	1782.7	1782.7	1.782.70
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.782.70	02.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.3603	31.12.2006	1782.7	1782.7	1.782.70
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.778.46	06.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.7988	31.12.2006	1778.46213	1778.46213	1.778.46
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.774.99	10.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.8596	31.12.2006	1774.9876	1774.9876	1.774.99
	ALT		ALT	0.00%	0	5.000	1.800.12	13.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	5.428.587.30	0.53%	0.26%	18.6983	14.2721	31.12.2006	1800.11855	1800.11855	1.800.12
	ALT		ALT	0.00%	0	5.000	1.808.84	13.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	5.428.587.30	0.53%	0.26%	18.6983	14.2721	31.12.2006	1808.83583	1808.83583	1.808.84
	ALT		ALT	0.00%	0	5.000	1.787.04	13.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	5.428.587.30	0.53%	0.26%	18.6983	14.2721	31.12.2006	1787.04262	1787.04262	1.787.04
	ALT		ALT	0.00%	0	5.000	1.804.48	13.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	5.428.587.30	0.53%	0.26%	18.6983	14.2721	31.12.2006	1804.47719	1804.47719	1.804.48
	ALT		ALT	0.00%	0	20.000	1.809.00	17.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	21.714.349.21	2.13%	1.05%	18.6983	16.3652	31.12.2006	1809	1809	1.809.00
	ALT		ALT	0.00%	0	40.000	1.803.70	20.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	43.428.698.41	4.25%	2.10%	18.6983	17.5046	31.12.2006	1803.7	1803.7	1.803.70
	ALT		ALT	0.00%	0	40.000	1.791.27	22.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	43.428.698.41	4.25%	2.10%	18.6983	12.476	31.12.2006	1791.26708	1791.26708	1.791.27
	ALT		ALT	0.00%	0	45.000	1.791.27	22.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	48.857.285.71	4.78%	2.36%	18.6983	12.476	31.12.2006	1791.26708	1791.26708	1.791.27
	ALT		ALT	0.00%	0	40.000	1.791.27	22.12.2021	0.00%	0	0	1.815.10	43.428.698.41	4.25%	2.10%	18.6983	12.476	31.12.2006	1791.26708	1791.26708	1.791.27
	ALT		ALT	0.00%	0	13.000	1.834.26	24.01.2022	0.00%	0	0	1.815.10	14.114.326.98	1.38%	0.68%	18.6983	13.4087	31.12.2006	1834.26241	1834.26241	1.834.26
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.846.41	25.01.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.5243	31.12.2006	1846.41175	1846.41175	1.846.41
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.847.51	26.01.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.5272	31.12.2006	1847.51047	1847.51047	1.847.51
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.847.51	26.01.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.5272	31.12.2006	1847.51047	1847.51047	1.847.51
	ALT		ALT	0.00%	0	1.000	1.810.69	31.01.2022	0.00%	0	0	1.815.10	1.085.717.46	0.11%	0.05%	18.6983	13.4257	31.12.2006	1810.68536	1810.68536	1.810.69
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.910.78	22.02.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	13.7695	31.12.2006	1910.77607	1910.77607	1.910.78
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.952.00	24.02.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	14.258	31.12.2006	1952	1952	1.952.00
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.927.00	25.02.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	14.0648	31.12.2006	1927	1927	1.927.00
	ALT		ALT	0.00%	0	15.000	1.946.19	02.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	16.285.761.90	1.59%	0.79%	18.6983	14.0639	31.12.2006	1946.19271	1946.19271	1.946.19
	ALT		ALT	0.00%	0	8.000	1.946.96	04.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	8.685.739.68	0.85%	0.42%	18.6983	14.2021	31.12.2006	1946.96495	1946.96495	1.946.96
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	2.009.23	07.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	14.327	31.12.2006	2009.23207	2009.23207	2.009.23
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	2.012.23	08.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	14.3999	31.12.2006	2012.23585	2012.23585	2.012.23
	ALT		ALT	0.00%	0	15.000	2.019.38	09.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	16.285.761.90	1.59%	0.79%	18.6983	14.6324	31.12.2006	2019.27502	2019.27502	2.019.38
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.993.56	11.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	14.9311	31.12.2006	1993.55891	1993.55891	1.993.56
	ALT		ALT	0.00%	0	5.000	1.929.99	21.03.2022	0.00%	0	0	1.815.10	5.428.587.30	0.53%	0.26%	18.6983	14.8437	31.12.2006	1929.99267	1929.99267	1.929.99
	ALT		ALT	0.00%	0	203.000	1.834.38	20.05.2022	0.00%	0	0	1.815.10	220.400.644.43	21.57%	10.66%	18.6983	15.9536	31.12.2006	1834.38041	1834.38041	1.834.38
	ALT		ALT	0.00%	0	3.000	1.851.32	26.05.2022	0.00%	0	0	1.815.10	3.257.152.38	0.32%	0.16%	18.6983					

Garanti Portföy Altın Fonu

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

	ALT		ALT	0.00%	0	50.000	1.765.03	30.11.2022	0.00%	0	0	1.815.10	54.285.873.01	5.31%	2.62%	18.6983	18.653	31.12.2006	1765.02602	1765.02602	1.765.03
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.806.77	05.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	18.6438	31.12.2006	1806.77037	1806.77037	1.806.77
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.809.66	05.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	18.6465	31.12.2006	1809.66139	1809.66139	1.809.66
	ALT		ALT	0.00%	0	25.000	1.807.89	13.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	27.142.936.51	2.66%	1.31%	18.6983	18.6581	31.12.2006	1807.88616	1807.88616	1.807.89
	ALT		ALT	0.00%	0	15.000	1.821.85	14.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	16.285.761.90	1.59%	0.79%	18.6983	18.6602	31.12.2006	1821.8508	1821.8508	1.821.85
	ALT		ALT	0.00%	0	20.000	1.803.00	19.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	21.714.349.21	2.13%	1.05%	18.6983	18.6647	31.12.2006	1803	1803	1.803.00
	ALT		ALT	0.00%	0	20.000	1.807.00	19.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	21.714.349.21	2.13%	1.05%	18.6983	18.6647	31.12.2006	1807	1807	1.807.00
	ALT		ALT	0.00%	0	40.000	1.825.00	22.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	43.428.698.41	4.25%	2.10%	18.6983	18.6858	31.12.2006	1825	1825	1.825.00
	ALT		ALT	0.00%	0	50.000	1.810.00	23.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	54.285.873.01	5.31%	2.62%	18.6983	18.6928	31.12.2006	1810	1810	1.810.00
	ALT		ALT	0.00%	0	10.000	1.825.00	28.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	10.857.174.60	1.06%	0.52%	18.6983	18.7301	31.12.2006	1825	1825	1.825.00
	ALT		ALT	0.00%	0	40.000	1.820.00	28.12.2022	0.00%	0	0	1.815.10	43.428.698.41	4.25%	2.10%	18.6983	18.7301	31.12.2006	1820	1820	1.820.00
TOPLAM						941.000.00							1.021.660.130.03	100.00%	49.39%						
GRUP TOPLAMI						941.000.00							1.021.660.130.03	100.00%	49.39%						
G. DİĞER VARLIKLAR																					
TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI																					
	TAKASBANK	02.01.2023	TBPP	10.55%	0	18.516.042	18.500.000.00	30.12.2022	0.00%	0	0	0	18.510.287.63	96.61%	0.89%			31.12.2005			0
	TAKASBANK	02.01.2023	TBPP	10.50%	0	13.858.950	13.847.000.00	30.12.2022	0.00%	0	0	0	13.854.643.26	42.37%	0.67%			31.12.2005			0
	TAKASBANK	02.01.2023	TBPP	10.45%	0	333.286	333.000.00	30.12.2022	0.00%	0	0	0	333.182.45	1.02%	0.02%			31.12.2005			0
TOPLAM						32.708.277.95							32.698.113.34	100.00%	1.58%						
GRUP TOPLAMI						32.708.277.95							32.698.113.34	100.00%	1.58%						
FON PORTFÖY DEĞERİ						47.924.483.66							2.068.503.781.31	0.00%	0.00%						

Garanti Portföy Altın Fonu**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A.Fon Portföy Değeri	5.721.561.538	100	100,14	2.068.503.782	100	98,89
B.Hazır Değerler	2.019.085	100	0,04	26.663.099	100	1,27
Bankalar	2.010.794,49	99,59	0,04	26.650.831,47	99,95	1,27
Diğer Hazır Değerler	8.290,19	0,41	0,00	12.267,91	0,05	0,00
C.Alacaklar	-	-	-	0,00	0,00	0,00
D.Borçlar	10.259.564	100	0,18	3.361.603	100	0,16
Yönetim Ücreti	9.520.287	92,79	0,17	3.099.004	92,19	0,15
Diğer Borçlar	739.277	7,21	0,01	262.599	7,81	0,01
Fon Toplam Değeri	5.713.321.059	100	100	2.091.805.278	100	100