

**Garanti Portföy Temettü Ödeyen
Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**1 Ocak - 31 Aralık 2025 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

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

1) Görüş

Garanti Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("FON") 31 Aralık 2025 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 2025 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 ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken 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.



**Shape the future
with confidence**

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, 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 fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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



**Shape the future
with confidence**

**5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları
(devamı)**

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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 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 Selvi Hardal'dır.

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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

Sayfa

Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5 – 26

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,18	21.031	107.948
Ters Repo Alacakları		-	35.046.590
Borsa Para Piyasası Alacakları	19	22.904.904	52.630.172
Takas Alacakları		4.582.813	-
Finansal yatırımlar	6	896.229.283	1.044.131.467
Toplam Varlıklar (A)		923.738.030	1.131.916.177
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	93.164.406	5.676.105
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		93.164.406	5.676.105
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	9	830.573.624	1.126.240.072

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	9.891.824	15.934.024
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	11.490.795	278.025.931
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle			
İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	126.529.411	(65.981.076)
Temettü Gelirleri		29.755.929	20.727.052
Esas Faaliyet Gelirleri	11	177.667.960	248.705.931
Yönetim Ücretleri	7	(29.975.240)	(31.541.972)
Saklama Ücretleri	7	(881.009)	(903.178)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(780.626)	(1.193.277)
Denetim Ücretleri	7	(142.913)	(101.568)
Kurul Ücretleri	7	(180.926)	(206.644)
İlan Ücretleri		(30.496)	(10.595)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(123.454)	(95.328)
Esas Faaliyet Giderleri		(32.114.663)	(34.052.562)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		145.553.297	214.653.369
Finansman Giderleri	9	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		145.553.297	214.653.369
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK			
DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	145.553.297	214.653.369

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		1.126.240.073	325.063.220
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		145.553.297	214.653.369
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		3.000.602.609	4.659.874.269
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(3.441.822.354)	(4.073.350.786)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	830.573.624	1.126.240.072

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		376.360.970	(515.441.331)
Net Dönem Karı/Zararı		145.553.297	214.653.369
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(166.177.164)	29.320.000
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(39.647.753)	(36.661.076)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(126.529.411)	65.981.076
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		357.337.084	(796.075.776)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		87.488.301	4.258.526
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.582.813)	-
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		274.431.596	(801.831.815)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	1.497.513
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		39.647.753	36.661.076
Alınan Temettü		29.755.929	20.727.052
Alınan Faiz		9.891.824	15.934.024
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(441.219.745)	586.523.483
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		3.000.602.609	4.659.874.269
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(3.441.822.354)	(4.073.350.786)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(64.858.775)	71.082.152
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(64.858.775)	71.082.152
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		87.784.710	16.702.558
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	18	22.925.934	87.784.710

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 25/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 30/06/2015 tarih ve 8852 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 24 / 06 / 2022 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Nispetiye Mah. Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1 / Kat 4, 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi'nde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Bu finansal tablolar, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır.

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

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 2025 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Ölçüm Esasları

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

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçerli olan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Amerikan Doları ("ABD Doları")	42,8457	35,2803
Avro	50,2859	36,7362

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS 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 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Fon için geçerli değildir ve Fon' un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmaya varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması - TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.*
- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.*
- *TFRS 9 Finansal Araçlar - Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.*
- *TFRS 10 Finansal Tablolar - "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.*
- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.*

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

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

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR (devamı)

TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Fon için geçerli değildir.

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 - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal yatırım alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal yatırım, 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.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım dışındaki finansal yatırım veya finansal yatırım grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal yatırımın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal yatırım veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal yatırımın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yatırım 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.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal yatırım” 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.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,03 (onbindeüç) 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 İşlemler Aracılık Ücreti: Sabit Getirili Menkul Kıymetler için 0,00001 (yüzbindebir); ters repo işlemleri için 0,000003 (milyondaüç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) VİOP İşlemler Aracılık Ücreti: VİOP'da işlem gören sözleşmeler için %0,01 (onbindebir) oranlar uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonlar aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Oranlara BSMV dahil değildir.

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 toplam değerinin günlük %0,00877'sinden (yüzbindesekizvirgülyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %3,20 (yüzdeüçvirgülyirmi)] (BMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucuya fondan ödenir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (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 satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

(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.

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.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A. Ş. (Vadesiz mevduat)	21.031	107.948
Toplam	21.031	107.948

İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	2.289.045	3.090.553
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	57.208	77.028
Toplam	2.346.253	3.167.581

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelirler		
T. Garanti Bankası A.Ş. – Faiz geliri	4.625	48.279
Toplam	4.625	48.279

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti	27.836.131	29.432.010
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Yatırım A.ş – Aracılık Komisyonu	393.028	596.967
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri	749.137	786.139
Toplam	28.978.296	30.815.116

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00877'sinden (yüzbindesekizvirgülyetmişyedi) [yıllık yaklaşık %3,20 (yüzdeüçvirgülyirmi)] (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 Kurulu ile sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Hisse Senetleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
T. Garanti Bankası A.Ş.	44.303.329	97.707.243
Toplam	44.303.329	97.707.243

Yatırım Fonları	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	33.602.373	10.414.902
Toplam	33.602.373	10.414.902

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Alacakları	4.582.813	-
Toplam	4.582.813	-

Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Karşılıkları	90.716.876	2.401.898
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	2.289.045	3.090.553
Denetim Ücreti	59.041	42.300
Portföy Saklama Giderleri (Dipnot 4)	57.208	77.028
Ödenecek SPK Kayda Alma Ücreti	41.529	56.312
Tahvil Borsa Payı	210	6.610
Diğer	498	1.404
Toplam	93.164.406	5.676.105

Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansal yatırımları içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsa İşlem Gören Hisse Senetleri	13.790.864	770.664.963	862.626.910
Yatırım Fonu	103.602	24.299.946	33.602.373
Toplam	13.894.466	794.964.909	896.229.283

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Borsa İşlem Gören Hisse Senetleri	21.473.574	1.061.222.567	1.033.716.566
Yatırım Fonu	5.150.000	8.265.796	10.414.901
Toplam	17.529.449	282.193.054	319.318.912

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13)	29.975.240	31.541.972
Saklama Ücretleri	881.009	903.178
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	780.626	1.193.277
Kurul Ücretleri	180.926	206.644
Denetim Ücretleri	142.913	101.568
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	123.454	95.328
İlan Ücretleri	30.496	10.595
Toplam	32.114.663	34.052.562

Yönetim ücretlerinin 2.139.109 TL'si ilişkili olmayan taraflardaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

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 ölçülemeyişi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 35.046.590 TL)

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

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri (TL)	830.573.624	1.126.240.072
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	135.888.803	223.823.328
Birim pay değeri (TL)	6,112156	5,031826

Katılma belgeleri hareketleri	2025 adet	2024 adet
Açılış	223.823.328	98.766.357
Satışlar	287.267.826	931.773.731
Geri alımlar	(375.202.351)	(806.716.760)

Dönem sonu	135.888.803	223.823.328
-------------------	--------------------	--------------------

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 830.573.624 TL tutarındadır. (31 Aralık 2024: 1.126.240.072 TL)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 145.553.297 TL artış tutarındadır.(31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 214.653.369 TL artış tutarındadır.)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 830.573.624 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 1.126.240.072 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır.)

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11.490.795	278.025.931
Temettü Gelirleri	29.755.928	20.727.052
Faiz Gelirleri	9.891.824	15.934.024
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	126.529.411	(65.981.076)
Toplam	177.667.959	248.705.931

11. HASILAT (devamı)

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	8.005.880	273.131.357
Menkul kıymet satış karları	3.455.333	4.745.917
Fon İşlemleri Vergili	29.583	148.657
Toplam	11.490.795	278.025.931

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Vergi, resim ve harçlar	9.947	6.296
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	5.280	2.366
Diğer Giderler	108.227	86.666
Toplam	123.454	95.328

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 29.975.240 TL'dir. (1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 31.541.972 TL'dir.)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.)

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.)

Kur değişiminin etkileri Dipnot 17'de sunulmuştur.

16. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

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

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kur riski pozisyonu yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda finansal yatırımlar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Fon'un net varlık değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Endeksteeki değişim	Kar veya Zarar Tablosu
		Kar veya Zarar Tablosu
BIST	10%	86.262.691
		-

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 bulundurmamak 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.

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

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	93.164.406	93.164.406	93.164.406			
Toplam yükümlülük	93.164.406	93.164.406	93.164.406			

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	5.676.105	5.676.105	5.676.105	-	-	-
Toplam yükümlülük	5.676.105	5.676.105	5.676.105	-	-	-

Kredi riski

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

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar (*)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2025									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	22.904.904	-	-	-	21.031	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	22.904.904	-	-	-	21.031	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (24rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (24rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senedi ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar (*)	Nakit ve Nakit Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	52.630.172	-	35.046.590	-	107.948	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	52.630.172	-	35.046.590	-	107.948	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (25rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senedi ve yatırım fonları dahil edilmiştir.

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2025			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Borsa İşlem Gören Hisse Senetleri	862.626.910	-	-	862.626.910
Yatırım Fonu	33.602.373	-	-	33.602.373
Toplam finansal yatırımlar	896.229.283	-	-	896.229.283

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
Borsa İşlem Gören Hisse Senetleri	1.033.716.566	-	-	1.033.716.566
Yatırım Fonu	10.414.901	-	-	10.414.901
Toplam finansal yatırımlar	1.044.131.467	-	-	1.044.131.467

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	21.031	107.948
Vadesiz mevduat	21.031	107.948
Nakit ve nakit benzerleri	21.031	107.948

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	21.031	107.948
Borsa para piyasası alacakları	22.904.904	52.630.172
Ters repo alacakları	-	35.046.590
Nakit ve nakit benzerleri	22.925.935	87.784.710

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

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	98.401	70.500
Toplam	98.401	70.500

Garanti Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Garanti Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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 Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Garanti Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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



Selvi Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026
İstanbul, Türkiye

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GRANAT PORTFÖY YONETİM A.Ş.																					
GP TEMETTÜ ÖD.SIR.HIS.(TL)(HIS.YÖĞ) 31/12/2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																					
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti	Vergi S.Emre Tarihi	Temiz Fiyat	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
APAY	AFES.E	E	TRAAEFS91A9	0.00%	0	277.209,00	16.887203	14.05.2025	0.00%	0	15.71	4.354.953.39	0.50%	0.47%	31.12.2004						16.887203
	AFES.E	E	TRAAEFS91A9	0.00%	0	400000	16.58	15.05.2025	0.00%	0	15.71	6.284.000,00	0.73%	0.68%	31.12.2004						16.58
	AFES.E	E	TRAAEFS91A9	0.00%	0	300.000,00	13.901397	20.06.2025	0.00%	0	15.71	4.713.000,00	0.55%	0.51%	31.12.2004						13.901397
	AFES.E	E	TRAAEFS91A9	0.00%	0	35.851,00	15.421002	01.08.2025	0.00%	0	15.71	563.219,21	0.07%	0.06%	31.12.2004						15.421002
	AFES.E	E	TRAAEFS91A9	0.00%	0	129.932,00	16.003884	31.12.2025	0.00%	0	15.71	2.041.231,72	0.24%	0.22%	31.12.2004						16.003884
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	240.872,00	55.514036	13.08.2024	0.00%	0	69.8	16.812.865,60	1.95%	1.83%	31.12.2004						55.514036
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	94.618,00	63.184593	05.12.2024	0.00%	0	69.8	6.604.336,40	0.77%	0.72%	31.12.2004						63.184593
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	100000	14.570325	03.03.2025	0.00%	0	69.8	6.980.000,00	0.81%	0.76%	31.12.2004						14.570325
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	100.000,00	49.438759	02.05.2025	0.00%	0	69.8	6.980.000,00	0.81%	0.76%	31.12.2004						49.438759
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	450.000,00	52.727778	20.05.2025	0.00%	0	69.8	31.410.000,00	3.64%	3.42%	31.12.2004						52.727778
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	15.000,00	62	27.06.2025	0.00%	0	69.8	1.047.000,00	0.12%	0.11%	31.12.2004						62
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	38375	66.5	01.08.2025	0.00%	0	69.8	2.678.575,00	0.31%	0.29%	31.12.2004						66.5
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	100.000,00	60.9	04.09.2025	0.00%	0	69.8	6.980.000,00	0.81%	0.76%	31.12.2004						60.9
	AKBNK.E	E	TRAAKBKN91N6	0.00%	0	135.000,00	70.285194	31.12.2025	0.00%	0	69.8	9.423.000,00	1.09%	1.03%	31.12.2004						70.285194
	ALARK.E	E	TRAAALKRK91Q0	0.00%	0	63.216,00	91.678571	23.07.2025	0.00%	0	102	6.448.032,00	0.75%	0.70%	31.12.2004						91.678571
	ALARK.E	E	TRAAALKRK91Q0	0.00%	0	2.319,00	94.072833	01.08.2025	0.00%	0	102	236.538,00	0.03%	0.03%	31.12.2004						94.072833
	ASEL.S	E	TRAASELS91H2	0.00%	0	4.924,00	79	14.01.2025	0.00%	0	231.7	1.140.880,80	0.13%	0.12%	31.12.2004						79
	ASEL.S	E	TRAASELS91H2	0.00%	0	50.000,00	79.836132	13.02.2025	0.00%	0	231.7	11.585.000,00	1.34%	1.26%	31.12.2004						79.836132
	ASEL.S	E	TRAASELS91H2	0.00%	0	150.000,00	141.64014	24.06.2025	0.00%	0	231.7	34.755.000,00	4.03%	3.78%	31.12.2004						141.64014
	ASEL.S	E	TRAASELS91																		

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	185.213,00	16.3015	05.07.2024	0.00%	0	14,09	2.609.651,17	0.30%	0.28%		31.12.2004	16.3015	
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	133.136,00	16,28	09.07.2024	0.00%	0	0	14,09	1.875.886,24	0.22%	0.20%		31.12.2004	16,28
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	166.166,00	16,291723	23.07.2024	0.00%	0	0	14,09	2.341.278,94	0.27%	0.25%		31.12.2004	16,291723
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	318.158	15,51	01.08.2024	0.00%	0	0	14,09	4.402.840,22	0.52%	0.49%		31.12.2004	15,51
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	192542	13,96	05.12.2024	0.00%	0	0	14,09	2.712.916,78	0.31%	0.30%		31.12.2004	13,96
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	200.000,00	16,31	17.03.2025	0.00%	0	0	14,09	2.818.000,00	0.33%	0.31%		31.12.2004	16,31
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	500000	11,127159	20.05.2025	0.00%	0	0	14,09	7.045.000,00	0.82%	0.77%		31.12.2004	11,127159
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	400000	11,11	21.05.2025	0.00%	0	0	14,09	5.636.000,00	0.65%	0.61%		31.12.2004	11,11
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	100.000,00	14,16	16.07.2025	0.00%	0	0	14,09	1.409.000,00	0.16%	0.15%		31.12.2004	14,16
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	242120	14,706195	01.08.2025	0.00%	0	0	14,09	3.411.470,80	0.40%	0.37%		31.12.2004	14,706195
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	200.000,00	14,56	15.08.2025	0.00%	0	0	14,09	2.818.000,00	0.33%	0.31%		31.12.2004	14,56
	ISCTR.E			TRAISCTR91N2	0.00%	0	338223	13,73	31.12.2025	0.00%	0	0	14,09	4.765.562,07	0.55%	0.52%		31.12.2004	13,73
	ISMEN.E			TREISMDD0011	0.00%	0	5.454,00	46,298202	21.01.2025	0.00%	0	0	39,62	216.087,48	0.03%	0.02%		31.12.2004	46,298202
	ISMEN.E			TREISMDD0011	0.00%	0	100.000,00	45,798869	28.01.2025	0.00%	0	0	39,62	3.962.000,00	0.46%	0.43%		31.12.2004	45,798869
	ISMEN.E			TREISMDD0011	0.00%	0	86.717,00	41,631948	13.02.2025	0.00%	0	0	39,62	3.435.727,54	0.40%	0.37%		31.12.2004	41,631948
	ISMEN.E			TREISMDD0011	0.00%	0	100.000,00	42,012215	19.02.2025	0.00%	0	0	39,62	3.962.000,00	0.46%	0.43%		31.12.2004	42,012215
	ISMEN.E			TREISMDD0011	0.00%	0	12.070,00	42,60574	01.08.2025	0.00%	0	0	39,62	478.213,40	0.06%	0.05%		31.12.2004	42,60574
	ISMEN.E			TREISMDD0011	0.00%	0	39.007,00	40,571677	31.12.2025	0.00%	0	0	39,62	1.545.457,34	0.18%	0.17%		31.12.2004	40,571677
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	10.010,00	22,24	13.06.2024	0.00%	0	0	168,8	1.689.680,00	0.20%	0.18%		31.12.2004	22,24
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	22.963,00	224,51	27.06.2024	0.00%	0	0	168,8	3.876.154,40	0.45%	0.42%		31.12.2004	224,51
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	27.563,00	234,098955	05.07.2024	0.00%	0	0	168,8	4.652.634,40	0.54%	0.51%		31.12.2004	234,098955
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	13.395,00	227,290961	09.07.2024	0.00%	0	0	168,8	2.245.884,00	0.26%	0.24%		31.12.2004	227,290961
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	16.616,00	229,674898	23.07.2024	0.00%	0	0	168,8	2.804.780,80	0.33%	0.31%		31.12.2004	229,674898
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	31.782,00	219,154886	01.08.2024	0.00%	0	0	168,8	5.364.801,60	0.62%	0.58%		31.12.2004	219,154886
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	15.111,00	199	05.12.2024	0.00%	0	0	168,8	2.550.736,80	0.30%	0.28%		31.12.2004	199
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	40.000,00	160,7	13.02.2025	0.00%	0	0	168,8	6.752.000,00	0.78%	0.73%		31.12.2004	160,7
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	25.000,00	183	17.03.2025	0.00%	0	0	168,8	4.220.000,00	0.49%	0.46%		31.12.2004	183
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	15.000,00	162,1	16.07.2025	0.00%	0	0	168,8	2.532.000,00	0.29%	0.28%		31.12.2004	162,1
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	8.313,00	181,90563	01.08.2025	0.00%	0	0	168,8	1.403.234,40	0.16%	0.15%		31.12.2004	181,90563
	KCHOL.E			TRAKCHOL91O8	0.00%	0	28.920,00	170	13.06.2024	0.00%	0	0	168,8	4.982.708,80	0.57%	0.53%		31.12.2004	170
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	2.977,00	47,175	22.05.2024	0.00%	0	0	43,52	129.559,04	0.02%	0.01%		31.12.2004	47,175
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	36.916,00	47,875	23.05.2024	0.00%	0	0	43,52	1.606.584,32	0.19%	0.17%		31.12.2004	47,875
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	42.866,00	48,125	11.06.2024	0.00%	0	0	43,52	1.865.528,32	0.22%	0.20%		31.12.2004	48,125
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	48.570,00	51,45	13.06.2024	0.00%	0	0	43,52	2.113.760,40	0.25%	0.23%		31.12.2004	51,45
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	63.500,00	60,65	27.06.2024	0.00%	0	0	43,52	2.763.520,00	0.32%	0.30%		31.12.2004	60,65
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	76.190,00	62,621226	05.07.2024	0.00%	0	0	43,52	3.315.788,80	0.38%	0.36%		31.12.2004	62,621226
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	72.578,00	55,35	01.08.2024	0.00%	0	0	43,52	3.158.507,52	0.34%	0.34%		31.12.2004	55,35
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	48.532,00	43,023409	05.12.2024	0.00%	0	0	43,52	2.112.112,64	0.24%	0.23%		31.12.2004	43,023409
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	100.000,00	34,725	19.02.2025	0.00%	0	0	43,52	4.352.000,00	0.50%	0.47%		31.12.2004	34,725
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	100.000,00	32,970793	07.01.2025	0.00%	0	0	43,52	4.352.000,00	0.50%	0.47%		31.12.2004	32,970793
	MAVLE			TREMAV00037	0.00%	0	28.573,00	42,045912	01.07.2025	0.00%	0	0	43,52	1.243.496,96	0.14%	0.14%		31.12.2004	42,045912
	MGROS.E			TREMGTO0012	0.00%	0	29.907,00	539,166667	10.01.2025	0.00%	0	0	522	15.611.454,00	1.81%	1.70%		31.12.2004	539,166667
	MGROS.E			TREMGTO0012	0.00%	0	20.000,00	536	14.01.2025	0.00%	0	0	522	10.440.000,00	1.21%	1.14%		31.12.2004	536
	MGROS.E			TREMGTO0012	0.00%	0	1.830,00	527	01.08.2025	0.00%	0	0	522	955.260,00	0.11%	0.10%		31.12.2004	527
	MGROS.E			TREMGTO0012	0.00%	0	6.633,00	527	543645	31.12.2025	0.00%	0	522	3.462.426,00	0.40%	0.38%		31.12.2004	527
	MPARK.E			TREMLPC00021	0.00%	0	22.287,00	356,7	28.08.2025	0.00%	0	0	380,5	8.480.203,50	0.98%	0.92%		31.12.2004	356,7
	MPARK.E			TREMLPC00021	0.00%	0	12.000,00	345	11.09.2025	0.00%	0	0	380,5	4.566.000,00	0.53%	0.50%		31.12.2004	345
	MPARK.E			TREMLPC00021	0.00%	0	4.397,00	377,28093	31.12.2025	0.00%	0	0	380,5	1.673.050,50	0.19%	0.18%		31.12.2004	377,28093
	SISE.E			TRASISEW91Q3	0.00%	0	17.270,00	47,22211	02.06.2024	0.00%	0	0	38,38	862.825,60	0.08%	0.07%		31.12.2004	47,22211
	SISE.E			TRASISEW91Q3	0.00%	0	68.573,00	41,260679	05.12.2024	0.00%	0	0	38,38	2.631.831,74	0.31%	0.29%		31.12.2004	41,260679
	SISE.E			TRASISEW91Q3	0.00%	0	250.000,00	38,18651	06.03.2025	0.00%	0	0	38,38	9.595.000,00	1.11%	1.04%		31.12.2004	38,18651
	SISE.E			TRASISEW91Q3	0.00%	0	250.000,00	34	01.08.2025	0.00%	0	0	38,38	9.595.000,00	1.11%	1.04%		31.12.2004	34
	SISE.E			TRASISEW91Q3	0.00%	0	21.495,00	37,34	01.08.2025	0.00%	0	0	38,38	824.978,10	0.10%	0.09%		31.12.2004	37,34
	SISE.E			TRASISEW91Q3	0.00%	0	77.904,00	38,98	31.12.2025	0.00%	0	0	38,38	2.989.955,52	0.35%	0.33%		31.12.2004	38,98
	TCELL.E			TRATCELL91M1	0.00%	0	136.376,00	92,71935	25.04.2025	0.00%	0	0	93,1	12.696.605,60	1.47%	1.38%		31.12.2004	92,71935
	TCELL.E			TRATCELL91M1	0.00%	0	150.000,00	90,894857	25.04.2025	0.00%	0	0	93,1	13.965.000,00	1.62%	1.52%		31.12.2004	90,894857
	TCELL.E			TRATCELL91M1	0.00%	0	50.000,00	90,748946	18.06.2025	0.00%	0	0	93,1	4.655.000,00	0.54%	0.51%		31.12.2004	90,748946
	TCELL.E			TRATCELL91M1	0.00%	0	21.592,00	93,587234	01.08.2025	0.00%	0	0	93,1	2.010.215,20	0.23%	0.22%		31.12.2004	93,587234
	TCELL.E			TRATCELL91M1	0.00%	0	45.916,00	94,679748	31.12.2025	0.00%	0	0	93,1	4.274.779,60	0.50%	0.47%		31.12.2004	94,679748
	TOASO.E			TRATOASO91H3	0.00%	0	11.912,00	216,15	12.02.2025	0.00%	0	0	247	2.942.264,00	0.34%	0.32%		31.12.2004	216,15
	TOASO.E			TRATOASO91H3	0.00%	0	25.000,00	204,860716	13.02.2025	0.00%	0	0	247	6.175.000,00	0.72%	0.67%		31.12.2004	204,860716
	TOASO.E			TRATOASO91H3	0.00%	0	8.000,00	178,99625	13.06.2025	0.00%	0	0	247	1.976.000,00	0.23%	0.21%		31.12.2004	178,99625
	TOASO.E			TRATOASO91H3	0.00%	0	10.000,00	206,07714	16.07.2025	0.00%	0	0	247	2.470.000,00	0.29%	0.27%		31.12.2004	206,07714
	TOASO.E			TRATOASO91H3	0.00%	0	2.758,00	228,204496	01.08.2025	0.00%	0	0	247	681.226,00	0.08%	0.07%		31.12.2004	228,204496
	TOASO.E			TRATOASO91H3	0.00%	0	80.000,00	262,671875	18.09.2025	0.00%	0	0	247	19.760.000,00	2				

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	7.385.00	560.5	27.06.202	0.00%	0	0	528,5	3.902.972,50	0,38%	0,34%			31.12.2004		560,5
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	8.874.00	544,4455	05.07.202	0.00%	0	0	528,5	4.689.909,00	0,45%	0,41%			31.12.2004		544,4455
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	4.278.00	562,476	09.07.202	0.00%	0	0	528,5	2.260.923,00	0,22%	0,20%			31.12.2004		562,476
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	10.000.00	616	18.07.202	0.00%	0	0	528,5	5.285.000,00	0,51%	0,47%			31.12.2004		616
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	5.823.00	618,0326	23.07.202	0.00%	0	0	528,5	3.077.455,50	0,30%	0,27%			31.12.2004		618,0326
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	11.151.00	613,5884	01.08.202	0.00%	0	0	528,5	5.893.303,50	0,57%	0,52%			31.12.2004		613,5884
BIMAS.E		TREBIMM00018	0.00%	0	5.146.00	506,8108	05.12.202	0.00%	0	0	528,5	2.719.661,00	0,26%	0,24%			31.12.2004		506,8108
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	584	37,23434	13.11.202	0.00%	0	0	59,95	35.010,80	0,00%	0,00%			31.12.2004		37,23434
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	9.989.00	43,93182	09.01.202	0.00%	0	0	59,95	598.790,60	0,06%	0,05%			31.12.2004		43,93182
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	18.348.00	44,06818	10.01.202	0.00%	0	0	59,95	1.099.962,60	0,11%	0,10%			31.12.2004		44,06818
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.083.00	43,5	11.01.202	0.00%	0	0	59,95	364.675,85	0,04%	0,03%			31.12.2004		43,5
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	8.844.00	47,18182	16.01.202	0.00%	0	0	59,95	530.197,80	0,05%	0,05%			31.12.2004		47,18182
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	5.918.00	47	17.01.202	0.00%	0	0	59,95	354.784,10	0,03%	0,03%			31.12.2004		47
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	17.281.00	50,36364	24.01.202	0.00%	0	0	59,95	1.035.995,95	0,10%	0,09%			31.12.2004		50,36364
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	1.089.00	48,13636	25.01.202	0.00%	0	0	59,95	65.285,55	0,01%	0,01%			31.12.2004		48,13636
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.853.00	49,45455	26.01.202	0.00%	0	0	59,95	410.837,35	0,04%	0,04%			31.12.2004		49,45455
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	9.471.00	50,9367	29.01.202	0.00%	0	0	59,95	567.786,45	0,05%	0,05%			31.12.2004		50,9367
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.754.00	49,31818	30.01.202	0.00%	0	0	59,95	404.902,30	0,04%	0,04%			31.12.2004		49,31818
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.787.00	48,22727	31.01.202	0.00%	0	0	59,95	406.880,65	0,04%	0,04%			31.12.2004		48,22727
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.578.00	50,36364	02.02.202	0.00%	0	0	59,95	394.351,10	0,04%	0,03%			31.12.2004		50,36364
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.446.00	54,72727	06.02.202	0.00%	0	0	59,95	386.437,70	0,04%	0,03%			31.12.2004		54,72727
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	6.160.00	54,54546	08.02.202	0.00%	0	0	59,95	369.292,00	0,04%	0,03%			31.12.2004		54,54546
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	9.812.00	55,13636	09.02.202	0.00%	0	0	59,95	588.229,40	0,06%	0,05%			31.12.2004		55,13636
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	8.404.00	56	13.02.202	0.00%	0	0	59,95	503.819,80	0,05%	0,04%			31.12.2004		56
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	7.337.00	57,36364	14.02.202	0.00%	0	0	59,95	439.853,15	0,04%	0,04%			31.12.2004		57,36364
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	7.128.00	57,90909	15.02.202	0.00%	0	0	59,95	427.323,60	0,04%	0,04%			31.12.2004		57,90909
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	66.000.00	57,22727	21.02.202	0.00%	0	0	59,95	3.956.700,00	0,38%	0,35%			31.12.2004		57,22727
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	9.273.00	58,63636	23.02.202	0.00%	0	0	59,95	555.916,35	0,05%	0,05%			31.12.2004		58,63636
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	27.852.00	58,85611	26.02.202	0.00%	0	0	59,95	1.669.727,40	0,16%	0,15%			31.12.2004		58,85611
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	31.240.00	57,421	28.02.202	0.00%	0	0	59,95	1.872.838,00	0,18%	0,17%			31.12.2004		57,421
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	27.863.00	57,0365	05.03.202	0.00%	0	0	59,95	1.670.386,85	0,16%	0,15%			31.12.2004		57,0365
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	77.550.00	69,52574	22.05.202	0.00%	0	0	59,95	4.649.122,50	0,45%	0,41%			31.12.2004		69,52574
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	35.112.00	69,54546	11.06.202	0.00%	0	0	59,95	2.104.964,40	0,20%	0,19%			31.12.2004		69,54546
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	39.787.00	72,94298	13.06.202	0.00%	0	0	59,95	2.385.230,65	0,23%	0,21%			31.12.2004		72,94298
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	52.008.00	72,90909	27.06.202	0.00%	0	0	59,95	3.117.879,60	0,30%	0,28%			31.12.2004		72,90909
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	62.425.00	79,11965	05.07.202	0.00%	0	0	59,95	3.742.378,75	0,36%	0,33%			31.12.2004		79,11965
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	30.129.00	75,18182	09.07.202	0.00%	0	0	59,95	1.806.233,55	0,17%	0,16%			31.12.2004		75,18182
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	37.631.00	80,68069	23.07.202	0.00%	0	0	59,95	2.255.978,45	0,22%	0,20%			31.12.2004		80,68069
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	34.122.00	77,64325	01.08.202	0.00%	0	0	59,95	2.045.613,90	0,20%	0,18%			31.12.2004		77,64325
CCOLA.E		TRECOLA00011	0.00%	0	41.791.00	56,3447	05.12.202	0.00%	0	0	59,95	2.505.370,45	0,24%	0,22%			31.12.2004		56,3447
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	40.131.00	12,06	10.01.202	0.00%	0	0	14,49	581.498,19	0,06%	0,05%			31.12.2004		12,06
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	13.378.00	12,06	11.01.202	0.00%	0	0	14,49	193.847,22	0,02%	0,02%			31.12.2004		12,06
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	19.410.00	12,73	16.01.202	0.00%	0	0	14,49	281.250,90	0,03%	0,02%			31.12.2004		12,73
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	13.042.00	12,65	17.01.202	0.00%	0	0	14,49	188.978,58	0,02%	0,02%			31.12.2004		12,65
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	20.940.00	12,67	18.01.202	0.00%	0	0	14,49	303.420,60	0,03%	0,03%			31.12.2004		12,67
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	38.554.00	12,5645	24.01.202	0.00%	0	0	14,49	558.647,46	0,05%	0,05%			31.12.2004		12,5645
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	25.562.00	12,62	25.01.202	0.00%	0	0	14,49	370.393,38	0,04%	0,03%			31.12.2004		12,62
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	15.529.00	13,09	26.01.202	0.00%	0	0	14,49	225.015,21	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,09
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	21.517.00	13,21185	29.01.202	0.00%	0	0	14,49	311.781,33	0,03%	0,03%			31.12.2004		13,21185
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	15.348.00	13,31	30.01.202	0.00%	0	0	14,49	222.392,52	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,31
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	15.383.00	13,07	31.01.202	0.00%	0	0	14,49	222.899,67	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,07
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	14.910.00	13,56	02.02.202	0.00%	0	0	14,49	216.045,90	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,56
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	14.621.00	13,57	06.02.202	0.00%	0	0	14,49	211.858,29	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,57
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	14.001.00	13,62	08.02.202	0.00%	0	0	14,49	202.874,49	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,62
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	22.240.00	13,75	09.02.202	0.00%	0	0	14,49	322.257,60	0,03%	0,03%			31.12.2004		13,75
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	19.079.00	13,67	13.02.202	0.00%	0	0	14,49	276.454,71	0,03%	0,02%			31.12.2004		13,67
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	16.659.00	13,42	14.02.202	0.00%	0	0	14,49	241.388,91	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,42
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	16.165.00	13,79	15.02.202	0.00%	0	0	14,49	234.230,85	0,02%	0,02%			31.12.2004		13,79
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	22.754.00	14,06	23.02.202	0.00%	0	0	14,49	329.705,46	0,03%	0,03%			31.12.2004		14,06
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	68.294.00	13,89895	26.02.202	0.00%	0	0	14,49	989.580,06	0,10%	0,09%			31.12.2004		13,89895
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	114.821.00	13,68028	28.02.202	0.00%	0	0	14,49	1.663.756,29	0,16%	0,15%			31.12.2004		13,68028
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	72.306.00	13,36659	05.03.202	0.00%	0	0	14,49	1.047.713,94	0,10%	0,09%			31.12.2004		13,36659
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	400.000.00	14,3	07.05.202	0.00%	0	0	14,49	5.796.000,00	0,56%	0,51%			31.12.2004		14,3
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0.00%	0	273.635.00	15,39778	22.05.202	0.00%	0	0	14,49	3.964.971,15	0,38%	0,35%			31.12.2004		15,39778

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	112.624,00	15,76077	23.05.202	0,00%	0	0	14,49	1.631.921,76	0,16%	0,14%			31.12.2004		15,76077	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	130.901,00	14,8	11.06.202	0,00%	0	0	14,49	1.896.755,49	0,18%	0,17%			31.12.2004		14,8	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	148.218,00	15,3	13.06.202	0,00%	0	0	14,49	2.147.678,82	0,21%	0,19%			31.12.2004		15,3	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	193.766,00	16,74126	27.06.202	0,00%	0	0	14,49	2.807.669,34	0,27%	0,25%			31.12.2004		16,74126	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	232.663,00	16,68876	05.07.202	0,00%	0	0	14,49	3.371.286,87	0,33%	0,30%			31.12.2004		16,68876	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	112.326,00	16,37767	09.07.202	0,00%	0	0	14,49	1.627.603,74	0,16%	0,14%			31.12.2004		16,37767	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	140.282,00	17,17462	23.07.202	0,00%	0	0	14,49	2.032.686,18	0,20%	0,18%			31.12.2004		17,17462	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	268.295,00	17,18462	01.08.202	0,00%	0	0	14,49	3.887.594,55	0,38%	0,34%			31.12.2004		17,18462	
DOHOL.E		TRADOHOL91Q8	0,00%	0	162.560,00	14,52932	05.12.202	0,00%	0	0	14,49	2.355.494,40	0,23%	0,21%			31.12.2004		14,52932	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	4.132,00	36,49545	16.05.202	0,00%	0	0	48,6	200.815,20	0,02%	0,02%			31.12.2004		36,49545	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	159.335,00	38,84	22.05.202	0,00%	0	0	48,6	7.743.681,00	0,75%	0,68%			31.12.2004		38,84	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	65.577,00	40,96	23.05.202	0,00%	0	0	48,6	3.187.042,20	0,31%	0,28%			31.12.2004		40,96	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	76.927,00	41,92	13.06.202	0,00%	0	0	48,6	3.738.652,20	0,36%	0,33%			31.12.2004		41,92	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	100.534,00	41,03489	27.06.202	0,00%	0	0	48,6	4.885.952,40	0,47%	0,43%			31.12.2004		41,03489	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	120.806,00	41,92306	05.07.202	0,00%	0	0	48,6	5.871.171,60	0,57%	0,52%			31.12.2004		41,92306	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	58.290,00	40,33564	09.07.202	0,00%	0	0	48,6	2.832.894,00	0,27%	0,25%			31.12.2004		40,33564	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	150.000,00	43,62	16.07.202	0,00%	0	0	48,6	7.290.000,00	0,71%	0,64%			31.12.2004		43,62	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	79.993,00	43,56044	23.07.202	0,00%	0	0	48,6	3.887.659,80	0,38%	0,34%			31.12.2004		43,56044	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	54.406,00	47,5725	01.08.202	0,00%	0	0	48,6	2.644.131,60	0,26%	0,23%			31.12.2004		47,5725	
ENKAI.E		TREENKA00011	0,00%	0	53.395,00	53,39126	05.12.202	0,00%	0	0	48,6	2.594.997,00	0,25%	0,23%			31.12.2004		53,39126	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	711	832	25.01.202	0,00%	0	0	937	666.207,00	0,06%	0,06%			31.12.2004		832	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	493	860,5	26.01.202	0,00%	0	0	937	461.941,00	0,04%	0,04%			31.12.2004		860,5	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	684	860,133	29.01.202	0,00%	0	0	937	640.908,00	0,06%	0,06%			31.12.2004		860,133	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	487	864	30.01.202	0,00%	0	0	937	456.319,00	0,04%	0,04%			31.12.2004		864	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	488	881	31.01.202	0,00%	0	0	937	457.256,00	0,04%	0,04%			31.12.2004		881	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	473	890	02.02.202	0,00%	0	0	937	443.201,00	0,04%	0,04%			31.12.2004		890	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	464	939,5	06.02.202	0,00%	0	0	937	434.768,00	0,04%	0,04%			31.12.2004		939,5	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	444	934	08.02.202	0,00%	0	0	937	416.028,00	0,04%	0,04%			31.12.2004		934	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	707	960	09.02.202	0,00%	0	0	937	662.459,00	0,06%	0,06%			31.12.2004		960	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	606	970,5	13.02.202	0,00%	0	0	937	567.822,00	0,05%	0,05%			31.12.2004		970,5	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	529	972,5	14.02.202	0,00%	0	0	937	495.673,00	0,05%	0,04%			31.12.2004		972,5	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	513	963,5	15.02.202	0,00%	0	0	937	480.681,00	0,05%	0,04%			31.12.2004		963,5	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	4.000,00	985,9744	21.02.202	0,00%	0	0	937	3.748.000,00	0,36%	0,33%			31.12.2004		985,9744	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	666	1.017,00	23.02.202	0,00%	0	0	937	624.042,00	0,06%	0,06%			31.12.2004		1.017,00	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	1.991,00	1.026,96	26.02.202	0,00%	0	0	937	1.865.567,00	0,18%	0,16%			31.12.2004		1.026,96	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	3.363,00	1.033,65	28.02.202	0,00%	0	0	937	3.151.131,00	0,30%	0,28%			31.12.2004		1.033,65	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	2.118,00	984,4929	05.03.202	0,00%	0	0	937	1.984.566,00	0,19%	0,18%			31.12.2004		984,4929	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	1.835,00	1.014,87	11.06.202	0,00%	0	0	937	1.719.395,00	0,17%	0,15%			31.12.2004		1.014,87	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	2.077,00	1.063,79	13.06.202	0,00%	0	0	937	1.946.149,00	0,19%	0,17%			31.12.2004		1.063,79	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	2.716,00	1.132,81	27.06.202	0,00%	0	0	937	2.544.892,00	0,25%	0,22%			31.12.2004		1.132,81	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	3.263,00	1.122,11	05.07.202	0,00%	0	0	937	3.057.431,00	0,30%	0,27%			31.12.2004		1.122,11	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	1.574,00	1.082,66	09.07.202	0,00%	0	0	937	1.474.838,00	0,14%	0,13%			31.12.2004		1.082,66	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	5.000,00	1.068,71	16.07.202	0,00%	0	0	937	4.685.000,00	0,45%	0,41%			31.12.2004		1.068,71	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	2.206,00	1.041,71	23.07.202	0,00%	0	0	937	2.067.022,00	0,20%	0,18%			31.12.2004		1.041,71	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	4.224,00	986,2363	01.08.202	0,00%	0	0	937	3.957.888,00	0,38%	0,35%			31.12.2004		986,2363	
FROTO.E		TRAOTOSN91H6	0,00%	0	2.558,00	989,5	05.12.202	0,00%	0	0	937	2.396.846,00	0,23%	0,21%			31.12.2004		989,5	
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	72.468,00	86,1	08.05.202	0,00%	0	0	124,4	9.015.019,20	0,87%	0,80%			31.12.2004		86,1	
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	50.000,00	88,41522	10.05.202	0,00%	0	0	124,4	6.220.000,00	0,60%	0,55%			31.12.2004		88,41522	
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	100.000,00	99,875	22.05.202	0,00%	0	0	124,4	12.440.000,00	1,20%	1,10%			31.12.2004		99,875	

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	44.000,00	100,9	23.05.202	0,00%	0	0	124,4	5.473.600,00	0,53%	0,48%			31.12.2004		100,9
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	50.000,00	100,2909	28.05.202	0,00%	0	0	124,4	6.220.000,00	0,60%	0,55%			31.12.2004		100,2909
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	54.147,00	102,3944	11.06.202	0,00%	0	0	124,4	6.735.886,80	0,65%	0,60%			31.12.2004		102,3944
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	20.577,00	116,6947	27.06.202	0,00%	0	0	124,4	2.559.778,80	0,25%	0,23%			31.12.2004		116,6947
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	44.707,00	121,8623	05.07.202	0,00%	0	0	124,4	5.561.550,80	0,54%	0,49%			31.12.2004		121,8623
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	23.264,00	125,043	09.07.202	0,00%	0	0	124,4	2.894.041,60	0,28%	0,26%			31.12.2004		125,043
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	50.000,00	132,5	16.07.202	0,00%	0	0	124,4	6.220.000,00	0,60%	0,55%			31.12.2004		132,5
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	100.000,00	130,5	18.07.202	0,00%	0	0	124,4	12.440.000,00	1,20%	1,10%			31.12.2004		130,5
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	55.837,00	125,8	23.07.202	0,00%	0	0	124,4	6.946.122,80	0,67%	0,61%			31.12.2004		125,8
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	75.000,00	128,7336	01.08.202	0,00%	0	0	124,4	9.330.000,00	0,90%	0,82%			31.12.2004		128,7336
GARAN.E		TRAGARAN91N1	0,00%	0	45.428,00	124,0877	05.12.202	0,00%	0	0	124,4	5.651.243,20	0,55%	0,50%			31.12.2004		124,0877
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	913.912,00	11,315	29.03.202	0,00%	0	0	13,54	12.374.368,48	1,20%	1,09%			31.12.2004		11,315
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	200.000,00	13,60575	06.05.202	0,00%	0	0	13,54	2.708.000,00	0,26%	0,24%			31.12.2004		13,60575
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	15,6	22,05	22.05.202	0,00%	0	0	13,54	5.445.855,70	0,53%	0,48%			31.12.2004		15,6
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	165.749,00	15,77	23.05.202	0,00%	0	0	13,54	2.244.241,46	0,22%	0,20%			31.12.2004		15,77
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	155.147,00	15,84	11.06.202	0,00%	0	0	13,54	2.100.690,38	0,20%	0,19%			31.12.2004		15,84
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	175.787,00	16,3	13.06.202	0,00%	0	0	13,54	2.380.155,98	0,23%	0,21%			31.12.2004		16,3
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	229.651,00	16,4	27.06.202	0,00%	0	0	13,54	3.109.474,54	0,30%	0,27%			31.12.2004		16,4
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	275.886,00	16,3015	05.07.202	0,00%	0	0	13,54	3.735.496,44	0,36%	0,33%			31.12.2004		16,3015
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	133.136,00	16,28	09.07.202	0,00%	0	0	13,54	1.802.661,44	0,17%	0,16%			31.12.2004		16,28
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	166.166,00	16,29172	23.07.202	0,00%	0	0	13,54	2.249.887,64	0,22%	0,20%			31.12.2004		16,29172
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	318.158,00	15,5	01.08.202	0,00%	0	0	13,54	4.307.859,32	0,42%	0,38%			31.12.2004		15,5
ISCTR.E		TRAISCTR91N2	0,00%	0	192.542,00	13,96	05.12.202	0,00%	0	0	13,54	2.607.018,68	0,25%	0,23%			31.12.2004		13,96
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	31.936,00	262,5	22.05.202	0,00%	0	0	178,6	5.703.769,60	0,55%	0,50%			31.12.2004		262,5
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	13.488,00	261	23.05.202	0,00%	0	0	178,6	2.408.956,80	0,23%	0,21%			31.12.2004		261
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	15.670,00	211,6	11.06.202	0,00%	0	0	178,6	2.798.662,00	0,27%	0,25%			31.12.2004		211,6
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	55.000,00	219,8898	12.06.202	0,00%	0	0	178,6	9.823.000,00	0,95%	0,87%			31.12.2004		219,8898
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	17.566,00	222,4	13.06.202	0,00%	0	0	178,6	3.137.287,60	0,30%	0,28%			31.12.2004		222,4
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	22.963,00	224,5	27.06.202	0,00%	0	0	178,6	4.101.191,80	0,40%	0,36%			31.12.2004		224,5
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	27.563,00	234,099	05.07.202	0,00%	0	0	178,6	4.922.751,80	0,48%	0,43%			31.12.2004		234,099
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	13.305,00	227,291	09.07.202	0,00%	0	0	178,6	2.376.273,00	0,23%	0,21%			31.12.2004		227,291
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	16.616,00	229,6749	23.07.202	0,00%	0	0	178,6	2.967.617,60	0,29%	0,26%			31.12.2004		229,6749
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	31.782,00	219,1549	01.08.202	0,00%	0	0	178,6	5.676.265,20	0,55%	0,50%			31.12.2004		219,1549
KCHOL.E		TRAKCHOL91Q8	0,00%	0	15.111,00	198	05.12.202	0,00%	0	0	178,6	2.698.824,60	0,26%	0,24%			31.12.2004		198
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	66.916,00	72,40334	19.02.202	0,00%	0	0	87,2	5.835.075,20	0,56%	0,52%			31.12.2004		72,40334
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	26.000,00	71,36667	20.02.202	0,00%	0	0	87,2	2.267.200,00	0,22%	0,20%			31.12.2004		71,36667
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	28.000,00	70,5	21.02.202	0,00%	0	0	87,2	2.441.600,00	0,24%	0,22%			31.12.2004		70,5
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	5.228,00	70,2	23.02.202	0,00%	0	0	87,2	455.881,60	0,04%	0,04%			31.12.2004		70,2
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	11.036,00	72,05887	26.02.202	0,00%	0	0	87,2	962.339,20	0,09%	0,09%			31.12.2004		72,05887
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	26.104,00	69,25165	28.02.202	0,00%	0	0	87,2	2.276.268,80	0,22%	0,20%			31.12.2004		69,25165
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	16.434,00	70,00367	05.03.202	0,00%	0	0	87,2	1.433.044,80	0,14%	0,13%			31.12.2004		70,00367
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	44.849,00	94,35	22.05.202	0,00%	0	0	87,2	3.910.832,80	0,38%	0,35%			31.12.2004		94,35
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	18.458,00	95,75	23.05.202	0,00%	0	0	87,2	1.609.537,60	0,16%	0,14%			31.12.2004		95,75

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	21.433,00	96,25	11.06.202	0,00%	0	0	87,2	1.868.957,60	0,18%	0,17%			31.12.2004		96,25
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	24.285,00	102,9	13.06.202	0,00%	0	0	87,2	2.117.652,00	0,20%	0,19%			31.12.2004		102,9
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	31.750,00	121,3	27.06.202	0,00%	0	0	87,2	2.768.600,00	0,27%	0,24%			31.12.2004		121,3
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	38.095,00	125,2425	05.07.202	0,00%	0	0	87,2	3.321.884,00	0,32%	0,29%			31.12.2004		125,2425
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	36.288,00	111,9	01.08.202	0,00%	0	0	87,2	3.164.313,60	0,31%	0,28%			31.12.2004		111,9
MAVI.E		TREMAVI00037	0,00%	0	24.266,00	86,04682	05.12.202	0,00%	0	0	87,2	2.115.995,20	0,20%	0,19%			31.12.2004		86,04682
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	1.897,00	481	23.05.202	0,00%	0	0	547	1.037.659,00	0,10%	0,09%			31.12.2004		481
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	3.411,00	501,4477	11.06.202	0,00%	0	0	547	1.865.817,00	0,18%	0,16%			31.12.2004		501,4477
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	3.869,00	518,2913	13.06.202	0,00%	0	0	547	2.116.343,00	0,20%	0,19%			31.12.2004		518,2913
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	5.047,00	524,0321	27.06.202	0,00%	0	0	547	2.760.709,00	0,27%	0,24%			31.12.2004		524,0321
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	6.066,00	538,5005	05.07.202	0,00%	0	0	547	3.318.102,00	0,32%	0,29%			31.12.2004		538,5005
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	2.929,00	556,0652	09.07.202	0,00%	0	0	547	1.602.163,00	0,15%	0,14%			31.12.2004		556,0652
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	3.655,00	572,1614	23.07.202	0,00%	0	0	547	1.999.285,00	0,19%	0,18%			31.12.2004		572,1614
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	10.000,00	545,4587	01.08.202	0,00%	0	0	547	5.470.000,00	0,53%	0,48%			31.12.2004		545,4587
MGROS.E		TREMGTI00012	0,00%	0	2.266,00	498	05.12.202	0,00%	0	0	547	1.239.502,00	0,12%	0,11%			31.12.2004		498
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	27.300,00	105,6	22.05.202	0,00%	0	0	96	2.620.800,00	0,25%	0,23%			31.12.2004		105,6
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	22.509,00	104	23.05.202	0,00%	0	0	96	2.160.864,00	0,21%	0,19%			31.12.2004		104
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	26.125,00	90,9	11.06.202	0,00%	0	0	96	2.508.000,00	0,24%	0,22%			31.12.2004		90,9
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	29.601,00	95,15	13.06.202	0,00%	0	0	96	2.841.696,00	0,27%	0,25%			31.12.2004		95,15
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	38.695,00	92,05	27.06.202	0,00%	0	0	96	3.714.720,00	0,36%	0,33%			31.12.2004		92,05
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	46.400,00	102,8126	05.07.202	0,00%	0	0	96	4.454.400,00	0,43%	0,39%			31.12.2004		102,8126
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	85.474,00	102	09.07.202	0,00%	0	0	96	8.205.504,00	0,79%	0,72%			31.12.2004		102
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	40.000,00	108	16.07.202	0,00%	0	0	96	3.840.000,00	0,37%	0,34%			31.12.2004		108
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	60.000,00	107,7696	18.07.202	0,00%	0	0	96	5.760.000,00	0,56%	0,51%			31.12.2004		107,7696
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	35.804,00	110,2234	23.07.202	0,00%	0	0	96	3.437.184,00	0,33%	0,30%			31.12.2004		110,2234
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	68.442,00	100,2021	01.08.202	0,00%	0	0	96	6.570.432,00	0,64%	0,58%			31.12.2004		100,2021
SAHOL.E		TRASAHOL91Q5	0,00%	0	29.504,00	93,8	05.12.202	0,00%	0	0	96	2.832.384,00	0,27%	0,25%			31.12.2004		93,8
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	10.601,00	51,94976	26.02.202	0,00%	0	0	41,52	440.153,52	0,04%	0,04%			31.12.2004		51,94976
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	30.271,00	50,81689	28.02.202	0,00%	0	0	41,52	1.256.851,92	0,12%	0,11%			31.12.2004		50,81689
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	19.058,00	49,00954	05.03.202	0,00%	0	0	41,52	791.288,16	0,08%	0,07%			31.12.2004		49,00954
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	50.000,00	51,63034	06.05.202	0,00%	0	0	41,52	2.076.000,00	0,20%	0,18%			31.12.2004		51,63034
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	40.000,00	50,95	07.05.202	0,00%	0	0	41,52	1.660.800,00	0,16%	0,15%			31.12.2004		50,95
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	50.000,00	51,97901	16.05.202	0,00%	0	0	41,52	2.076.000,00	0,20%	0,18%			31.12.2004		51,97901
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	77.824,00	54,71099	22.05.202	0,00%	0	0	41,52	3.231.252,48	0,31%	0,29%			31.12.2004		54,71099
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	32.069,00	54,95	23.05.202	0,00%	0	0	41,52	1.331.504,88	0,13%	0,12%			31.12.2004		54,95
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	37.229,00	47,58	11.06.202	0,00%	0	0	41,52	1.545.748,08	0,15%	0,14%			31.12.2004		47,58
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	42.182,00	48,16	13.06.202	0,00%	0	0	41,52	1.751.396,64	0,17%	0,15%			31.12.2004		48,16
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	55.142,00	48,4784	27.06.202	0,00%	0	0	41,52	2.289.495,84	0,22%	0,20%			31.12.2004		48,4784
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	66.129,00	51,51917	05.07.202	0,00%	0	0	41,52	2.745.676,08	0,27%	0,24%			31.12.2004		51,51917

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	31.928,00	50,25	09.07.202	0,00%	0	0	41,52	1.325.650,56	0,13%	0,12%			31.12.2004		50,25
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	175.000,00	50,05	16.07.202	0,00%	0	0	41,52	7.266.000,00	0,70%	0,64%			31.12.2004		50,05
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	48.291,00	49,1327	23.07.202	0,00%	0	0	41,52	2.005.042,32	0,19%	0,18%			31.12.2004		49,1327
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	250.566,00	47,72056	01.08.202	0,00%	0	0	41,52	10.403.500,32	1,01%	0,92%			31.12.2004		47,72056
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	100.000,00	47,22211	02.08.202	0,00%	0	0	41,52	4.152.000,00	0,40%	0,37%			31.12.2004		47,22211
SISE.E		TRASISEW91Q3	0,00%	0	68.573,00	41,26068	05.12.202	0,00%	0	0	41,52	2.847.150,96	0,28%	0,25%			31.12.2004		41,26068
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	13.386,00	65,60696	28.02.202	0,00%	0	0	92,8	1.242.220,80	0,12%	0,11%			31.12.2004		65,60696
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	143.358,00	64,37384	05.03.202	0,00%	0	0	92,8	13.303.622,40	1,29%	1,18%			31.12.2004		64,37384
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	40.000,00	61,41669	12.03.202	0,00%	0	0	92,8	3.712.000,00	0,36%	0,33%			31.12.2004		61,41669
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	36.000,00	70,25998	25.03.202	0,00%	0	0	92,8	3.340.800,00	0,32%	0,30%			31.12.2004		70,25998
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	120.000,00	92,6	22.05.202	0,00%	0	0	92,8	11.136.000,00	1,08%	0,98%			31.12.2004		92,6
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	50.753,00	94,25	23.05.202	0,00%	0	0	92,8	4.709.878,40	0,46%	0,42%			31.12.2004		94,25
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	52.816,00	98,25	11.06.202	0,00%	0	0	92,8	4.901.324,80	0,47%	0,43%			31.12.2004		98,25
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	59.811,00	99,04128	13.06.202	0,00%	0	0	92,8	5.550.460,80	0,54%	0,49%			31.12.2004		99,04128
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	78.224,00	99,22306	27.06.202	0,00%	0	0	92,8	7.259.187,20	0,70%	0,64%			31.12.2004		99,22306
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	93.823,00	105,4676	05.07.202	0,00%	0	0	92,8	8.706.774,40	0,84%	0,77%			31.12.2004		105,4676
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	20.324,00	109,9701	09.07.202	0,00%	0	0	92,8	1.886.067,20	0,18%	0,17%			31.12.2004		109,9701
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	100.000,00	111,9917	18.07.202	0,00%	0	0	92,8	9.280.000,00	0,90%	0,82%			31.12.2004		111,9917
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	60.119,00	111,6801	23.07.202	0,00%	0	0	92,8	5.579.043,20	0,54%	0,49%			31.12.2004		111,6801
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	90.000,00	107,7252	01.08.202	0,00%	0	0	92,8	8.352.000,00	0,81%	0,74%			31.12.2004		107,7252
TCELL.E		TRATCELL91M1	0,00%	0	58.912,00	92	05.12.202	0,00%	0	0	92,8	5.467.033,60	0,53%	0,48%			31.12.2004		92
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	81.143,00	12,99982	09.08.202	0,00%	0	0	16,1	1.306.402,30	0,13%	0,12%			31.12.2004		12,99982
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	100.000,00	13,4	13.08.202	0,00%	0	0	16,1	1.610.000,00	0,16%	0,14%			31.12.2004		13,4
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	100.000,00	13,70926	14.08.202	0,00%	0	0	16,1	1.610.000,00	0,16%	0,14%			31.12.2004		13,70926
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	20.214,00	14,75	16.08.202	0,00%	0	0	16,1	325.445,40	0,03%	0,03%			31.12.2004		14,75
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	463.399,00	14,21474	21.08.202	0,00%	0	0	16,1	7.460.723,90	0,72%	0,66%			31.12.2004		14,21474
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	44.652,00	14,09	22.08.202	0,00%	0	0	16,1	718.897,20	0,07%	0,06%			31.12.2004		14,09
ULUFA.E		TREULFK00036	0,00%	0	49.737,00	15,07992	05.12.202	0,00%	0	0	16,1	800.765,70	0,08%	0,07%			31.12.2004		15,07992
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	5.802,00	16,62	25.01.202	0,00%	0	0	16,95	98.343,90	0,01%	0,01%			31.12.2004		16,62
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	10.783,00	16,8117	26.01.202	0,00%	0	0	16,95	182.771,85	0,02%	0,02%			31.12.2004		16,8117
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	14.933,00	17,53	29.01.202	0,00%	0	0	16,95	253.114,35	0,02%	0,02%			31.12.2004		17,53
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	10.646,00	17,48	30.01.202	0,00%	0	0	16,95	180.449,70	0,02%	0,02%			31.12.2004		17,48
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	10.672,00	17,58	31.01.202	0,00%	0	0	16,95	180.890,40	0,02%	0,02%			31.12.2004		17,58
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	10.350,00	17,84974	02.02.202	0,00%	0	0	16,95	175.432,50	0,02%	0,02%			31.12.2004		17,84974
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	9.618,00	19,78	08.02.202	0,00%	0	0	16,95	163.025,10	0,02%	0,01%			31.12.2004		19,78
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	15.289,00	19,76	09.02.202	0,00%	0	0	16,95	259.148,55	0,03%	0,02%			31.12.2004		19,76
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	13.100,00	19,49	13.02.202	0,00%	0	0	16,95	222.045,00	0,02%	0,02%			31.12.2004		19,49
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	11.447,00	19,15	14.02.202	0,00%	0	0	16,95	194.026,65	0,02%	0,02%			31.12.2004		19,15
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	11.105,00	19,26	15.02.202	0,00%	0	0	16,95	188.229,75	0,02%	0,02%			31.12.2004		19,26

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	100.000,00	18,99503	21.02.2024	0,00%	0	0	16,95	1.695.000,00	0,16%	0,15%			31.12.2004		18,99503
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	17.033,00	19,1	23.02.2024	0,00%	0	0	16,95	288.709,35	0,03%	0,03%			31.12.2004		19,1
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	51.148,00	18,93619	26.02.2024	0,00%	0	0	16,95	866.958,60	0,08%	0,08%			31.12.2004		18,93619
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	57.777,00	19,69	28.02.2024	0,00%	0	0	16,95	979.320,15	0,09%	0,09%			31.12.2004		19,69
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	53.014,00	19,84657	05.03.2024	0,00%	0	0	16,95	898.587,30	0,09%	0,08%			31.12.2004		19,84657
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	100.000,00	23,18939	06.05.2024	0,00%	0	0	16,95	1.695.000,00	0,16%	0,15%			31.12.2004		23,18939
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	90.000,00	22,77427	16.05.2024	0,00%	0	0	16,95	1.525.500,00	0,15%	0,13%			31.12.2004		22,77427
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	21.852,00	23,00464	22.05.2024	0,00%	0	0	16,95	370.391,40	0,04%	0,03%			31.12.2004		23,00464
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	58.670,00	22,96	23.05.2024	0,00%	0	0	16,95	994.456,50	0,10%	0,09%			31.12.2004		22,96
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	68.075,00	20,84	11.06.2024	0,00%	0	0	16,95	1.153.871,25	0,11%	0,10%			31.12.2004		20,84
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	77.130,00	21,26	13.06.2024	0,00%	0	0	16,95	1.307.353,50	0,13%	0,12%			31.12.2004		21,26
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	100.824,00	21,35879	27.06.2024	0,00%	0	0	16,95	1.708.966,80	0,17%	0,15%			31.12.2004		21,35879
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	180.287,00	21,52699	05.07.2024	0,00%	0	0	16,95	3.055.864,65	0,30%	0,27%			31.12.2004		21,52699
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	60.779,00	21,24	09.07.2024	0,00%	0	0	16,95	1.030.204,05	0,10%	0,09%			31.12.2004		21,24
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	75.843,00	23,25337	23.07.2024	0,00%	0	0	16,95	1.285.538,85	0,12%	0,11%			31.12.2004		23,25337
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	145.241,00	20,55835	01.08.2024	0,00%	0	0	16,95	2.461.834,95	0,24%	0,22%			31.12.2004		20,55835
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	250.266,00	19,99875	07.08.2024	0,00%	0	0	16,95	4.242.008,70	0,41%	0,37%			31.12.2004		19,99875
VESBE.E		TREVEST00017	0,00%	0	100.158,00	17,38968	05.12.2024	0,00%	0	0	16,95	1.697.678,10	0,16%	0,15%			31.12.2004		17,38968
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	39.764,00	83,22671	20.02.2024	0,00%	0	0	71,3	2.835.173,20	0,27%	0,25%			31.12.2004		83,22671
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	3.375,00	92,82471	23.02.2024	0,00%	0	0	71,3	240.637,50	0,02%	0,02%			31.12.2004		92,82471
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	10.134,00	90,10535	26.02.2024	0,00%	0	0	71,3	722.554,20	0,07%	0,06%			31.12.2004		90,10535
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	17.041,00	85,0096	28.02.2024	0,00%	0	0	71,3	1.215.023,30	0,12%	0,11%			31.12.2004		85,0096
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	10.734,00	74,96384	05.03.2024	0,00%	0	0	71,3	765.334,20	0,07%	0,07%			31.12.2004		74,96384
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	80.000,00	95,75	22.05.2024	0,00%	0	0	71,3	5.704.000,00	0,55%	0,50%			31.12.2004		95,75
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	10.214,00	92,95	23.05.2024	0,00%	0	0	71,3	728.258,20	0,07%	0,06%			31.12.2004		92,95
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	17.376,00	81,55	11.06.2024	0,00%	0	0	71,3	1.238.908,80	0,12%	0,11%			31.12.2004		81,55
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	19.688,00	86,49445	13.06.2024	0,00%	0	0	71,3	1.403.754,40	0,14%	0,12%			31.12.2004		86,49445
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	90.557,00	80,37188	27.06.2024	0,00%	0	0	71,3	6.456.714,10	0,62%	0,57%			31.12.2004		80,37188
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	43.984,00	79,41813	05.07.2024	0,00%	0	0	71,3	3.136.059,20	0,30%	0,28%			31.12.2004		79,41813
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	18.029,00	77,95	09.07.2024	0,00%	0	0	71,3	1.285.467,70	0,12%	0,11%			31.12.2004		77,95
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	60.000,00	76,52829	23.07.2024	0,00%	0	0	71,3	4.278.000,00	0,41%	0,38%			31.12.2004		76,52829
VESTL.E		TRAVESTL91H6	0,00%	0	3.289,00	69,35	05.12.2024	0,00%	0	0	71,3	234.505,70	0,02%	0,02%			31.12.2004		69,35
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	59.962,00	34,4	27.06.2024	0,00%	0	0	30,62	1.836.036,44	0,18%	0,16%			31.12.2004		34,4
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	123.839,00	34,27045	05.07.2024	0,00%	0	0	30,62	3.791.950,18	0,37%	0,34%			31.12.2004		34,27045
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	59.784,00	32,18	09.07.2024	0,00%	0	0	30,62	1.830.586,08	0,18%	0,16%			31.12.2004		32,18
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	350.000,00	32,64352	16.07.2024	0,00%	0	0	30,62	10.717.000,00	1,04%	0,95%			31.12.2004		32,64352
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	400.000,00	32,16	17.07.2024	0,00%	0	0	30,62	12.248.000,00	1,18%	1,08%			31.12.2004		32,16
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	110.629,00	31,1	23.07.2024	0,00%	0	0	30,62	3.387.459,98	0,33%	0,30%			31.12.2004		31,1
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	310.000,00	31,96299	01.08.2024	0,00%	0	0	30,62	9.492.200,00	0,92%	0,84%			31.12.2004		31,96299
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	500.000,00	31,58571	02.08.2024	0,00%	0	0	30,62	15.310.000,00	1,48%	1,35%			31.12.2004		31,58571
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	1.050.000,00	28,01783	13.08.2024	0,00%	0	0	30,62	32.151.000,00	3,11%	2,84%			31.12.2004		28,01783
YKBNK.E		TRAYKBNK91N6	0,00%	0	182.148,00	30,5	05.12.2024	0,00%	0	0	30,62	5.577.371,76	0,54%	0,49%			31.12.2004		30,5
LAMI					21.473.574,00							1.033.716.565,62	100,00%	91,33%					
ARLIKLAR																			
BIST	02.01.2024	TRT040832T18	48,25%	0	5.013.219,18	196,1631	31.12.2024	61,91%	0	#####	196,4222	5.006.605,23	14,29%	0,44%			1	31.12.2005	0
BIST	02.01.2024	TRT120128T11	48,69%	0	27.072.034,52	781,2681	31.12.2024	62,62%	0	#####	782,3096	27.035.993,27	77,14%	2,39%			1	31.12.2005	0
BIST	02.01.2024	TRT150927T11	48,60%	0	3.007.989,04	61,32568	31.12.2024	62,48%	0	#####	61,40728	3.003.991,86	8,57%	0,27%			1	31.12.2005	0
					35.093.242,74							35.046.590,36	35,73%	3,10%					
K BORS A PARA PIYASASI																			
TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	48,75%	0	25.628.277	#####	31.12.2024	0,00%	0	0	0	25.594.115,59	48,63%	2,26%				31.12.2005	0
TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	48,75%	0	25.066.781	#####	31.12.2024	0,00%	0	0	0	25.033.368,14	47,56%	2,21%				31.12.2005	0
TAKASBANK	02.01.2024	TBPP	49,10%	0	2.005.381	#####	31.12.2024	0,00%	0	0	0	2.002.688,60	3,81%	0,18%				31.12.2005	0
					52.700.438,35							52.630.172,33	53,65%	4,65%					
ONU																			
TGB-GJH		TRYGAPO00482	0,00%	0	5.150.000	1,605009	08.07.2024	0,00%	0	0	2,022311	10.414.901,65	100,00%	0,92%			31.12.2999		1,605009
					5.150.000,00							10.414.901,65	10,62%	0,92%					
LAMI					92.943.681,09							98.091.664,34	100,00%	8,67%					
FOY DEĞERİ					114.417.255,09							1.131.808.229,96	0,00%	0,00%					

GARANTİ PORTFÖY TEMETTÜ ÖDEYEN ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	919.134.187	100,00	110,66	1.131.808.230	100,00	100,49
Hazır Değerler	21.031	100,00	0,00	107.947	100,00	0,01
Diğer Hazır Değerler	21.031	0,00	0,00	107.947	00,00	0,01
Alacaklar	4.582.812	100	0,55	-	00,00	-
Takastan Alacaklar	4.582.812	0,00	0,55	-	00,00	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	00,00	-
Borçlar	93.164.406	100,00	11,22	5.676.105	100,00	0,50
Takasa Borçlar	88.706.262	95,21	10,68	-	96,5	0,00
Yönetim Ücreti	2.289.045	2,46	0,28	3.090.553	54,45	0,27
Diğer Borçlar	2.169.099	2,33	0,26	2.585.552	45,55	0,23
Fon Toplam Değeri	830.573.624	100	100	1.126.240.072	100	100