

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu

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

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 31



**Building a better
working world**

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

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

1) Görüş

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

Görüşümüze göre ilişkideki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ncı ("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'ncı yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



Building a better
working world

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

Fon yönetimi; Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeye 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 süreklilik ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tablolardan Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



Building a better
working world

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	19	5.265.029	7.370.255
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	19,8	42.365.930	5.638.070
Ters Repo Alacakları	8	-	11.004.504
Takas Alacakları	5	-	3.181.741
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	62.846.611	-
Finansal Yatırımlar	6	436.287.171	266.590.415
Toplam Varlıklar (A)		546.764.741	293.784.985
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	18.968.688	-
Diğer Borçlar	5	6.423.730	2.985.748
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		25.392.418	2.985.748
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)	10	521.372.323	290.799.237

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	8.549.617	2.950.282
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	(13.405.669)	(10.880.697)
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	33.302.638	62.976.150
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	93.825.921	17.232.469
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.272	-
Esas Faaliyet Gelirleri		122.273.779	72.278.210
Yönetim Ücretleri	7	(7.545.740)	(3.354.598)
Saklama Ücretleri	7	(647.531)	(338.683)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(742.441)	(548.370)
Denetim Ücretleri	7	(26.007)	(16.709)
Kurul Ücretleri	7	(90.901)	(40.409)
İlan Ücretleri	7	(7.268)	(4.601)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(98.361)	(29.984)
Esas Faaliyet Giderleri		(9.158.249)	(4.333.356)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		113.115.530	67.944.856
Finansman Giderleri	14	-	-
Net Dönem Karı/Zararı		113.115.530	67.944.856
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	9	113.115.530	67.944.856

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		290.799.237	67.623.103
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/Azalış		113.115.530	67.944.856
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	1.459.319.366	890.357.993
Katılma Payı İade Tutarı (-)	9	(1.341.861.810)	(735.126.715)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	10	521.372.323	290.799.237

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(67.720.675)	(142.060.232)
Net Dönem Karı/Zararı		113.115.530	67.944.856
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(41.852.255)	(65.926.436)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(8.549.617)	(2.950.286)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(33.302.638)	(62.976.150)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(147.533.567)	(147.028.938)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(36.727.860)	(2.620.303)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		22.406.670	(140.597.552)
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(136.394.118)	(3.133.141)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.181.741	(677.942)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.549.617	2.950.286
Alınan Faiz		8.549.617	2.950.286
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		117.457.556	155.231.278
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		1.459.319.366	890.357.993
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(1.341.861.810)	(735.126.715)
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		117.457.556	155.231.278
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		49.736.881	13.171.046
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		49.736.881	13.171.046
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		18.374.760	5.203.714
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	19	68.111.641	18.374.760

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 23/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 371362 sicil numarası altında kaydedilerek 27/02/2015 tarih ve 8768 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti ŞemsİYE Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy KİYMETLİ MADENLER Fon Sepeti Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 23/10/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19/03/2021 tarih ve 12233903-305.01.01-3690 sayılı yazısıyla, Garanti Portföy KİYMETLİ MADENLER Fon Sepeti Fonu'nun Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: T. Garanti Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Levent, Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi: Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Caddesi, Emirgan, 34467 Sarıyer/İstanbul

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

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Uygunluk Beyanı

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

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçekde uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçekde uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırılmıştır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklısına 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 standarı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirme sağılayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacağıdır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

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

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçege uygun değerinden ölçülür. Gerçege uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yatırım veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yatırımin edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçege 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.

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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

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

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal yatırımlarda değer düşüklüğü

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Terminata verilen finansal yatırımlar” altında fon portföyünde tutuluş 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 kısmi 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 kısmi 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 (margin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (margin teminatları) ise terminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına T. Garanti Bankası A.Ş. (Borçlanma Araçları) , Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (Ortaklık Payı, Yabancı Ortaklık Payı, Yabancı BYF, VİOP ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Yabancı Ortaklık Payı, Yabancı BYF, Yabancı Borçlanma Araçları ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri), Stonex Financial Ltd. (Yabancı Pay Senedi, Yabancı BYF ve Yurt dışı borsalarda işlem gören türev araç işlemleri) ve Citigroup Global Markets Limited- CGML (Yabancı BYF) aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay ve Varant Komisyonu: %0,01 (onbindebir) - %0,06 (onbindealtı) aralığında değişen oranlar uygulanır
- 2) Sabit Getirili Menkul Kıymet ve Borsa Para Piyasası İşlem 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 (milyondauç); VİOP'da işlem gören sözleşmeler için 0,00005 (yüzbindebeş)
- 4) Yabancı Piyasalarda Yapılan Menkul Kıymet İşlem Ücreti: Fon adına yabancı piyasa ve borsalarda gerçekleştirilen işlemler üzerinden, ilgili piyasa ve borsalarda geçerli olan ücret tarifesi uygulanır.
- 5) Takasbank Saklama Komisyonu: Takasbank tarafından belirlenen ve ilan edilen ücret komisyonları aynen uygulanmaktadır.
- 6) VİOP İşlem Borsa Komisyonu: Borsa İstanbul tarifesi uygulanır
- 7) Kıymetli Madenler Borsa Komisyonu: BIST tarifesi uygulanır.

Ornlara BSMV dahil değildir.

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkirksekiz) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] (BSMV 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. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şartta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluşturduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimim 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 sermeyedarlar 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 yapılmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbirile ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve Nakit Benzerleri	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat)	5.265.029	45.245
T. Garanti Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat)	-	7.325.010
Toplam	5.265.029	7.370.255
İlişkili taraflardan borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	727.407	411.005
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	32.339	18.273
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. - Aracılık Komisyonu (Dipnot 5)	-	5.069
Toplam	759.746	434.347

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası- Mevduat Faiz Geliri	159.234	-
Toplam	159.234	-
İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 8)	6.708.904	2.874.781
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş Aracılık Komisyonu	139.047	21.920
T. Garanti Bankası A.Ş / Portföy Saklama Giderleri	335.470	149.139
Toplam	7.183.421	3.045.840
31 Aralık 2022		
	Maliyet değeri	Piyasa değeri
Garanti Portföy – Yatırım Fonları	3.000.000	3.004.937
Toplam	3.000.000	3.004.937

Fon toplam değerinin günlük %0,00548’inden (yüzbindebeşvirgülüksekiz) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] (BSMV 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. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 19)	62.846.611	-
Takas Alacakları		3.181.741
Ters Repo Alacakları (Dipnot 19)		11.004.504
Toplam	62.846.611	14.186.245

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un vadesi geçmiş olacağı bulunmamaktadır.

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takas Borçları	18.968.688	-
Katılma Belgesi Borçları	3.000.000	-
Takas karşılıkları	2.617.233	2.527.948
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	727.407	411.005
Denetim Ücreti	10.030	5.900
Portföy saklama giderleri (Not 4)	32.339	18.273
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	26.069	14.540
Aracılık komisyonu (Not 4)	10.103	5.069
Tahvil borsa payı	-	3.013
Diger	549	-
Toplam	25.392.418	2.985.748

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonları	111.528.933	33.484.999	45.393.698
Borsa Yatırım Fonları	829.780	302.805.108	387.893.473
Valörlü Yatırım Fonları	1.423.065	1.423.065	3.000.000
Toplam	113.781.778	337.713.172	436.287.171

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	Nominal	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonları	141.989.642	33.358.028	45.233.578
Borsa Yatırım Fonları	9.470.039	175.333.348	221.356.837
Toplam	151.459.681	208.691.376	266.590.415

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. NİTELİKLERİNE GÖRE DİĞER GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	7.545.740	3.354.598
Saklama Ücretleri	647.531	338.683
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	742.441	548.370
Kurul Ücretleri	90.901	40.409
Denetim Ücretleri	26.007	16.709
İlan Ücretleri	7.268	4.601
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	98.361	29.984
Toplam	9.158.249	4.333.356

(*) Yönetim ücretlerinin 836.836 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 479.817 TL'dir).

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ViOP işlemleri için 42.365.930 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2021: 5.638.070 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemlerinden kaynaklanan alacak taahhüdü bulunmamaktadır.(31 Aralık 2020: 11.004.504 TL TL).

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

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

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	521.372.323	290.799.237
Dolaşımındaki pay sayısı (Adet)	266.491.840	197.083.502
Birim pay değeri (TL)	1,956429	1,475513
Katılma belgeleri hareketleri	2022 adet	2021 adet
Açılış	198.694.344	66.648.168
Satışlar	1.075.080.861	1.136.201.750
Geri alışlar	(1.007.283.365)	(1.005.766.416)
Dönem sonu	266.491.840	197.083.502

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 521.372.323 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 290.799.237 TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 113.115.530 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2021: 67.944.856 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 521.372.323 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2021 - 290.799.237 TL).

11. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(13.405.669)	(10.880.697)
Faiz Gelirleri	8.549.617	2.950.286
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	33.302.638	62.976.150
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	93.825.921	17.232.469
Toplam	122.272.507	72.278.210
<hr/>		
<i>Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
VOB Sözleşme Geliri	132.412.621	-
Fon İşlemleri Vergili	10.617.964	(280.151)
Borsa Para Piyasası Vergili	735.716	(493.862)
Kıymetli Maden	-	(6.873.842)
VİOP Vergilendirmesi	-	(18.380.748)
Yabancı Hisse Vergili	(19.886.801)	15.115.221
VOB Sözleşme Zararı	(137.285.169)	32.685
Toplam	(13.405.669)	(10.880.697)

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Düiger Giderler	98.361	29.984
Toplam	98.361	29.984

13. YÖNETİM ÜCRETLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 7.545.740 TL'dir (31 Aralık 2021: (3.354.598) TL.).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

16. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev finansal araçları aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2021 : Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2022				
Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal Değer	Toplam Değer
FUTURES	28.02.2023	UZUN	12.000	53.895.980

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 ayrılmış günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nda, 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 göstermeye, 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 izahnameye belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Fiyat Riski

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

Endeksteki değişim	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	%10	38.789.347
Yatırım Fonları	%10	4.539.370
Valörlü Yatırım Fonları	%10	300.000

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2022

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CAD
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.255.602	438	254.618	12.446
Finansal yatırımlar	387.893.473	12.965.541	4.622.645	3.867.450
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	393.149.075	12.965.979	4.877.263	3.879.896
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	19.657.454	648.299	243.863	193.995
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(19.657.454)	(648.299)	(243.863)	(193.995)

31 Aralık 2022	USD	18,70
31 Aralık 2022	Avro	19,93
31 Aralık 2022	CAD	13,79

31 Aralık 2021

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri			
Finansal yatırımlar	221.356.837	12.832.787	3.740.844
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	221.356.837	12.832.787	3.740.844
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(11.067.842)	(641.639)	(187.042)
TL nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	11.067.842	641.639	187.042

31 Aralık 2021	USD	12,97
31 Aralık 2021	Avro	14,68

Likidite riski

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

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	18.968.688	18.968.688	18.968.688	-	-	-
Diğer borçlar	6.423.730	6.423.730	6.423.730	-	-	-
Toplam yükümlülük	25.392.418	25.392.418	25.392.418	-	-	-

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	2.985.748	2.985.748	2.985.748	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.985.748	2.985.748	2.985.748	-	-	-

Kredi riski

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

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. 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			
	İlişkili Taraf	Düger Taraf	İlişkili Taraf	Düger Taraf	Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri)	Düger	
31 Aralık 2021								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	62.846.611	-	5.265.029	42.365.930	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	62.846.611	-	5.265.029	42.365.930	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (28rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Düger Taraf	İlişkili Taraf	Düger Taraf	Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri(*)	Düger	
31 Aralık 2021								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	14.186.245	-	7.370.255	5.638.070	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	14.186.245	-	7.370.255	5.638.070	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (29rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

(*) Bankalar mevduatının içerisinde 45.245 TL vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal yatırım ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımlar:

31 Aralık 2022

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
<i>Yatırım Fonları</i>	45.393.698	-	-	45.393.698
<i>Borsa Yatırım Fonları</i>	387.893.473	-	-	387.893.473
<i>Valörlü Yatırım Fonları</i>	3.000.000	-	-	3.000.000
Toplam finansal yatırımlar	436.287.171	-	-	436.287.171

31 Aralık 2021

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal yatırımlar:				
<i>Yatırım Fonları</i>	45.233.578	-	-	45.233.578
<i>Yabancı Borsa Yatırım Fonları</i>	221.356.837	-	-	221.356.837
Toplam finansal yatırımlar	266.590.415	-	-	266.590.415

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Bankalar</i>	5.265.029	-
<i>Vadeli mevduat</i>	-	7.325.010
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.265.029	45.245
<i>Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri</i>	42.365.930	5.638.070
Nakit ve nakit benzerleri	47.630.959	13.008.325

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR)**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	47.630.959	13.008.325
Ters Repo Alacakları	-	11.004.504
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(42.365.930)	(5.638.070)
Borsa para piyasası alacakları	62.846.611	-
Nakit ve nakit benzerleri	68.111.641	18.374.760

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

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

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

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	17.000	11.800
Toplam	17.000	11.800

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait Fiyat Raporu



Building a better
working world

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

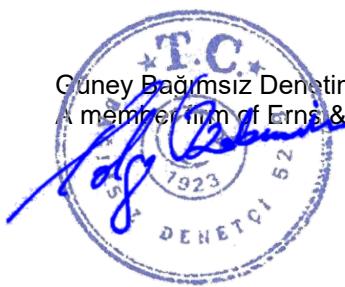
Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanması Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon'un pay fiyatının hesaplanması dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konularındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiştir.

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

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

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



Tolga Özdemir
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ.

GTZ Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu 31 Aralık 2022 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	ihraççı Kurum	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Grup Yüzdesi	Toplam Yüzdesi	Günlük Kur	Kur Maliyeti 06.05.2022	Vergi S.Erme Tarihi	Temiz Fiyat	Kırılı Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
Ç.TÜREV ARAÇLAR																				
TÜREV TEMİNAT																				
		30.12.2022	VIOP-TL	0,00%	43.172.435	0	30.12.2022	0,00%	0	-806.504,52	0	42.365.930,18	100,00%	7,82%			31.12.2005		0	
TOPLAM																				
VİOP KONTRATLAR																				
UZUN																				
	VIOP-GRN	28.02.2023	F_XAGUS	0,00%	12.000	24,543252	27.12.2022	0,00%	0	10	24,02		0,00%	0,00%	18,6983	18,6813	31.12.2005	24,54325	24,54325	53.895.979,92
TOPLAM																				
ARA GRUP TOPLAMI																				
GRUP TOPLAMI																				
D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																				
BORSA YATIRIM FONLARI																				
HUZCN-TORN	CA44055V	0,00%	239.200,00	11,26	25.04.2022	0,00%	0	0	11,21	36.975.874,71	9,53%	6,83%	13,7896	11,6051				0		
HUZCN-TORN	CA44055V	0,00%	80.000,00	10,20925	18.05.2022	0,00%	0	0	11,21	12.366.513,28	3,19%	2,28%	13,7896	12,4433				0		
HUZCN-TORN	CA44055V	0,00%	25.800,00	8,2	01.09.2022	0,00%	0	0	11,21	3.988.200,53	1,03%	0,74%	13,7896	13,8454				0		
SIVRUS-NYSE	US003264	0,00%	173.095,00	23,358573	22.04.2022	0,00%	0	0	22,98	74.376.659,84	19,17%	13,74%	18,6983	14,7333				0		
SIVRUS-NYSE	US003264	0,00%	20.000,00	22,73	26.04.2022	0,00%	0	0	22,98	8.593.738,68	2,22%	1,59%	18,6983	14,7936				0		
SIVRUS-NYSE	US003264	0,00%	6.350,00	16,98	01.09.2022	0,00%	0	0	22,98	2.728.512,03	0,70%	0,50%	18,6983	18,2132				0		
SIVRUS-NYSE	US003264	0,00%	11.664,00	23,06	29.12.2022	0,00%	0	0	22,98	5.011.868,40	1,29%	0,93%	18,6983	18,7303				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	1.540,00	23,38	08.03.2023	0,00%	0	0	22,02	634.074,31	0,16%	0,12%	18,6983	7,6075				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	7.000,00	24,1293	09.03.2023	0,00%	0	0	22,02	2.882.155,96	0,74%	0,53%	18,6983	7,654				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	1.500,00	24,179	11.03.2023	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	7,4581				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	8.500,00	23,27	09.04.2023	0,00%	0	0	22,02	3.499.760,81	0,90%	0,65%	18,6983	8,153				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	7.500,00	24,13	28.04.2023	0,00%	0	0	22,02	3.088.024,25	0,80%	0,57%	18,6983	8,2008				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	1.000,00	24,54	05.05.2023	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	8,355				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	2.000,00	25,3299	06.05.2023	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,3211				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	2.500,00	25,22	11.05.2023	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,3016				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	4.500,00	25,6197	17.05.2023	0,00%	0	0	22,02	1.852.814,55	0,48%	0,34%	18,6983	8,3619				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	2.000,00	25,81	24.05.2023	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,3962				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	1.500,00	25,7	25.05.2023	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	8,4098				0		
SLVUS-NYSE	US464280	0,00%	2.500,00	25,8475	26.05.2023	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,4482				0		

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

G.DİĞER VARLIKLAR												
TAKASBANK BOSA PARA PİYASASI												
TAKASBA	02.01.2023	TBPP	10,75%	35.030.925	35.000.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	35.020.613,41	55,72%	6,47%
TAKASBA	02.01.2023	TBPP	10,50%	9.895.533	9.887.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	9.892.687,60	15,74%	1,83%
TAKASBA	02.01.2023	TBPP	10,50%	17.938.468	17.923.000,00	30.12.2022	0,00%	0	0	17.933.310,38	28,54%	3,31%
TOPLAM				62.864.925,07						62.846.611,39	56,50%	11,61%
YATIRIM FONU												
TGB-GTL		TRYGRAN	0,00%	91.421.605	0,032815	30.12.2022	0,00%	0	0	0,032869	3.004.936,73	6,62%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	2.933.128	1,125334	26.04.2021	0,00%	0	0	2,108125	6.183.400,47	13,62%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.311.705	1,143549	06.05.2022	0,00%	0	0	2,108125	2.765.238,10	6,09%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.669.254	1,19814	14.06.2021	0,00%	0	0	2,108125	3.518.996,09	7,75%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.400.058	1,142809	09.07.2021	0,00%	0	0	2,108125	2.951.497,27	6,50%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.636.011	1,528107	09.12.2021	0,00%	0	0	2,108125	3.448.915,69	7,60%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	992.457	1,511399	11.01.2022	0,00%	0	0	2,108125	2.092.223,41	4,61%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	996.844	1,504748	02.02.2022	0,00%	0	0	2,108125	2.101.471,76	4,63%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	885.081	1,694759	03.03.2022	0,00%	0	0	2,108125	1.865.861,38	4,11%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.097.509	1,822308	08.03.2022	0,00%	0	0	2,108125	2.313.686,16	5,10%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	540.244	1,851015	09.03.2022	0,00%	0	0	2,108125	1.138.901,88	2,51%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.100.851	1,816776	25.03.2022	0,00%	0	0	2,108125	2.320.731,51	5,11%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	562.347	1,77826	01.04.2022	0,00%	0	0	2,108125	1.185.497,77	2,61%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.644.151	1,824649	20.04.2022	0,00%	0	0	2,108125	3.466.075,83	7,64%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.661.136	1,805992	21.04.2022	0,00%	0	0	2,108125	3.501.882,33	7,71%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	1.132.100	1,841058	08.11.2022	0,00%	0	0	2,108125	2.386.608,31	5,26%
TIB-IOG		TRYISPOC	0,00%	544.452	1,836708	09.11.2022	0,00%	0	0	2,108125	1.147.772,87	2,53%
TOPLAM				111.528.933,00						45.393.697,56	40,81%	8,38%
VALÖRLÜ YATIRIM FONU												
TIB-IOG	02.01.2023	TRYISPOC	0,00%	1.423.065	0	30.12.2022	0,00%	94	91.421.605,00	2,108125	3.000.000,00	100,00%
TOPLAM				1.423.065,00							3.000.000,00	2,70%
GRUP TOPLAMI												
FON PORTFÖY DEĞERİ												
				219.819.137,77							111.240.308,95	100,00%
											541.499.712,49	0,00%

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	1.000,00	30,310022	08.11.2021	0	0	29,12	439.324,70	0,20%	0,15%	15,0867	11,2215		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	1.000,00	30,332274	09.11.2021	0	0	29,12	439.324,70	0,20%	0,15%	15,0867	11,2672		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	1.000,00	31,160792	10.11.2021	0	0	29,12	439.324,70	0,20%	0,15%	15,0867	11,336		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	250	31,58	11.11.2021	0	0	29,12	109.831,18	0,05%	0,04%	15,0867	11,393		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	1.750,00	31,952402	16.11.2021	0	0	29,12	768.818,23	0,35%	0,26%	15,0867	11,5814		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	1.500,00	31,486849	22.11.2021	0	0	29,12	658.987,06	0,30%	0,23%	15,0867	12,6165		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	5.500,00	30,382597	25.11.2021	0	0	29,12	2.416.285,87	1,09%	0,83%	15,0867	13,4883		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	2.000,00	28,973296	01.12.2021	0	0	29,12	878.649,41	0,40%	0,30%	15,0867	15,1321		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	4.000,00	28,601215	08.12.2021	0	0	29,12	1.757.298,82	0,79%	0,60%	15,0867	15,4031		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	2.500,00	28,053376	09.12.2021	0	0	29,12	1.098.311,76	0,50%	0,38%	15,0867	15,5858		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	2.500,00	28,480746	20.12.2021	0	0	29,12	1.098.311,76	0,50%	0,38%	15,0867	19,7143		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	15.000,00	28,945053	21.12.2021	0	0	29,12	6.589.870,56	2,98%	2,27%	15,0867	14,7289		0
	XSLRGY-XETR	DE000A2T0	0,00%	0	5.000,00	28,908527	29.12.2021	0	0	29,12	2.196.623,52	0,99%	0,76%	15,0867	13,8259		0
TOPLAM					694.000,00						221.356.837,27	100,00%	76,18%				
GRUP TOPLAMI					694.000,00						221.356.837,27	100,00%	76,18%				
G.DİĞER VARLIKLAR																	
TERS REPO																	
BIST	03.01.2022	TRT190826	14,95%	0	11.013.516,44	94,129325	31.12.2021	0	#####	94,167864	11.004.503,64	100,00%	3,79%		1 31.12.2005		0
TOPLAM					11.013.516,44						11.004.503,64	17,31%	3,79%				
MEVDUAT																	
T GARANTİ	03.01.2022	VADELİ/TL	25,00%		7.335.041	7320000	31.12.2021	0	0	0	7.325.010,27	100,00%	2,52%		31.12.2005		0
TOPLAM					7.335.041,10						7.325.010,27	11,52%	2,52%				
YATIRIM FONU																	
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	14.038.573	0,12691	07.01.2021	0	0	0,211898	2.974.745,54	6,58%	1,02%		31.12.2999	0,12691		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	12.172.064	0,123233	08.01.2021	0	0	0,211898	2.579.236,02	5,70%	0,89%		31.12.2999	0,123233		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	9.731.255	0,123314	11.01.2021	0	0	0,211898	2.062.033,47	4,56%	0,71%		31.12.2999	0,123314		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	12.290.649	0,122044	14.01.2021	0	0	0,211898	2.604.363,94	5,76%	0,90%		31.12.2999	0,122044		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	4.113.025	0,121565	20.01.2021	0	0	0,211898	871.541,77	1,93%	0,30%		31.12.2999	0,121565		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	4.909.983	0,1222	21.01.2021	0	0	0,211898	1.040.415,58	2,30%	0,36%		31.12.2999	0,1222		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	4.152.099	0,120421	28.01.2021	0	0	0,211898	879.821,47	1,95%	0,30%		31.12.2999	0,120421		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	43.592.359	0,114699	05.02.2021	0	0	0,211898	9.237.133,69	20,42%	3,18%		31.12.2999	0,114699		
TGB-GTA	TRYGRAN00	0,00%	0	25.484.107	0,274681	21.12.2021	0	0	0,211898	5.400.031,31	11,94%	1,86%		31.12.2999	0,274681		
TIB-IOG	TRYISP0005	0,00%	0	5.488.500	1,125334	26.04.2021	0	0	1,528331	8.388.244,69	18,54%	2,89%		31.12.2999	1,125334		
TIB-IOG	TRYISP0005	0,00%	0	1.311.705	1,143549	06.05.2021	0	0	1,528331	2.004.719,41	4,43%	0,69%		31.12.2999	1,143549		
TIB-IOG	TRYISP0005	0,00%	0	1.669.254	1,19814	14.06.2021	0	0	1,528331	2.551.172,64	5,64%	0,88%		31.12.2999	1,19814		
TIB-IOG	TRYISP0005	0,00%	0	1.400.058	1,142809	09.07.2021	0	0	1,528331	2.139.752,04	4,73%	0,74%		31.12.2999	1,142809		
TIB-IOG	TRYISP0005	0,00%	0	1.636.011	1,528107	09.12.2021	0	0	1,528331	2.500.366,33	5,53%	0,86%		31.12.2999	1,528107		
TOPLAM					141.989.642,00					45.233.577,90	71,16%	15,57%					
GRUP TOPLAMI					160.338.199,54					63.563.091,81	100,00%	21,88%					
FON PORTFÖY DEĞERİ					166.622.285,16					290.557.998,84	0,00%	0,00%					

Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	541.499.712	100	100	290.557.999	100,00	99,92
Hazır Değerler	5.265.029	100	100	45.245	100,00	0,02
Bankalar	5.255.602	99,82	99,82	45.245	100,00	0,02
Dünger Hazır Değerler	9.427	0,18	018			
Alacaklar	-	-	-	3.181.741	100,00	1,09
Takastan Alacaklar	-	-	-	3.181.741	100,00	1,09
Borçlar	25.392.418	100	4,87	2.985.748	100,00	1,03
Takasa Borçlar	21.968.688	86,52	4,21	-	-	-
Yönetim Ücreti	727.407	2,86	0,14	411.005	13,77	0,14
Diğer Borçlar	2.696.323	10,62	0,52	2.574.743	86,23	0,89
Fon Toplam Değeri	521.372.323	100	100	290.799.237	100	100