

# **Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu**

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

## İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
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 – 33

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

#### 1) Görüş

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

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

#### 2) Görüşün Dayanağı

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

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



**Building a better  
working world**

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

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

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

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

#### **5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

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

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

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



# EY

Building a better  
working world

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

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

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

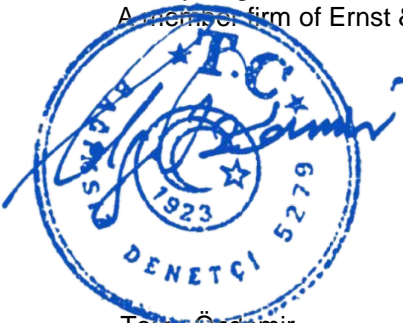
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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



Tolga Özdemir  
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024  
İstanbul, Türkiye

## Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

### 31 ARALIK 2023 ve 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	18	409.784	5.265.029
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	18,8	61.488.891	42.365.930
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	83.781.226	62.846.611
Finansal Yatırımlar	6	881.755.697	436.287.171
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>1.027.435.598</b>	<b>546.764.741</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas Borçları	5	-	18.968.688
Diğer Borçlar	5	13.955.497	6.423.730
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>13.955.497</b>	<b>25.392.418</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>	10	<b>1.013.480.101</b>	<b>521.372.323</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2023 ve 2022 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 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	11	16.867.170	8.549.617
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	18.733.757	(13.405.669)
Finansal yatırım ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	11	267.089.789	33.302.638
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	11	76.769.081	93.825.921
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		534	1.272
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>379.460.331</b>	<b>122.273.779</b>
Yönetim Ücretleri	7	(17.245.088)	(7.545.740)
Saklama Ücretleri	7	(1.214.887)	(647.531)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(930.440)	(742.441)
Denetim Ücretleri	7	(106.925)	(26.007)
Kurul Ücretleri	7	(182.696)	(90.901)
İlan Ücretleri	7	(13.151)	(7.268)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(451.959)	(98.361)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(20.145.146)</b>	<b>(9.158.249)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>		<b>359.315.186</b>	<b>113.115.530</b>
<b>Finansman Giderleri</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>		<b>359.315.186</b>	<b>113.115.530</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ</b>			
	<b>9</b>	<b>359.315.186</b>	<b>113.115.530</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>521.372.323</b>	<b>290.799.237</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		359.315.187	113.115.530
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		2.454.998.109	1.459.319.366
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(2.322.205.518)	(1.341.861.810)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>10</b>	<b>1.013.480.101</b>	<b>521.372.323</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır



**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2023 ve 2022 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(116.713.222)</b>	<b>(67.720.675)</b>
Net Dönem Karı/Zararı	9	359.315.186	113.115.530
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		<b>(283.956.959)</b>	<b>(41.852.255)</b>
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(16.867.170)	(8.549.617)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(267.089.789)	(33.302.638)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(208.938.618)</b>	<b>(147.533.567)</b>
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(19.122.961)	(36.727.860)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(11.436.921)	22.406.670
Finansal yatırımlardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler		(178.378.736)	(136.394.118)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	3.181.741
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>16.867.170</b>	<b>8.549.617</b>
Alınan Faiz	11	16.867.170	8.549.617
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>132.792.591</b>	<b>117.457.556</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		2.454.998.109	1.459.319.366
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(2.322.205.518)	(1.341.861.810)
<b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>		<b>132.792.591</b>	<b>117.457.556</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>16.079.369</b>	<b>49.736.881</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		16.079.369	49.736.881
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		<b>68.111.641</b>	<b>18.374.760</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	18	<b>84.191.010</b>	<b>68.111.641</b>

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

---

**1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

**A. Fon Hakkında Genel Bilgiler**

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. 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 Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Garanti Portföy Kıymetli 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 Kıymetli 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.  
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. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul

**Saklayıcı Kurum:**

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

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 24 Nisan 2024 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

# Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan muhasebe standartları

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

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

##### Uygunluk Beyanı

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

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

# Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

### 2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

##### TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

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

##### TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

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

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

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

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

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

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

**ii) 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 uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

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

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

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

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

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

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

**TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

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

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

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

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

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

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

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

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

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

# Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

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

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

### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal yatırımlar yer almaktadır.

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

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



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

---

**Finansal araçlar (devamı)**

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

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

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

---

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

**Finansal araçların netleştirilmesi**

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

**Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri**

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

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

**Takas alacakları /borçları**

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

**Verilen Teminatlar**

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

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

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

**Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

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

Oranlara BSMV dahil değildir.

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,00795'inden (yüzbindeyedigüldoksanbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeikivirgüldoksan)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

**Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**Vergi**

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

**Katılma payları**

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

**Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

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

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

---

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

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

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

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariye Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2023</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>
T. Garanti Bankası A. Ş. ( Vadesiz mevduat)	233.744	5.265.029
T. Garanti Bankası A. Ş. ( Vadeli mevduat)	176.040	-
<b>Toplam</b>	<b>409.784</b>	<b>5.265.029</b>

<b>İlişkili taraflardan borçlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
T. Garanti Bankası A.Ş ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 5)	1.758.335	727.407
T. Garanti Bankası A.Ş - Portföy Saklama Giderleri (Dipnot5)	70.327	32.339
<b>Toplam</b>	<b>1.828.662</b>	<b>759.746</b>

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

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

<b>İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden gelirler</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
T. Garanti Bankası- Mevduat Faiz Geliri	2.329.214	159.234
<b>Toplam</b>	<b>2.329.214</b>	<b>159.234</b>

<b>İlişkili taraflar ile yapılan işlemlerden giderler</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 7)	15.290.685	6.708.904
T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aracılık Komisyonu	105.493	139.047
T. Garanti Bankası A.Ş. / Portföy Saklama Giderleri	690.937	335.470
<b>Toplam</b>	<b>16.087.115</b>	<b>7.183.421</b>

	<b>31 Aralık 2022</b>	
	<b>Maliyet değeri</b>	<b>Piyasa değeri</b>
Garanti Portföy – Yatırım Fonları	3.000.000	3.004.937
<b>Toplam</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.004.937</b>

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,00795'inden (yüzbindeyediküldoksanbeş) (BSMV dahil) [yıllık yaklaşık %2,90 (yüzdeiküldoksan)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

**5. ALACAKLAR VE BORÇLAR**

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Alacaklar</b>		
Borsa Para Piyasası Alacakları (Dipnot 18)	83.781.226	62.846.611
<b>Toplam</b>	<b>83.781.226</b>	<b>62.846.611</b>



**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**  
**31 ARALIK 2023 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 2023 tarihi itibarıyla Fon'un vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

<b>Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Takas karşılıkları	12.024.409	2.617.233
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	1.758.335	727.407
Portföy saklama giderleri (Not 4)	70.327	32.339
Ödenecek SPK kayda alma ücreti	50.674	26.069
Denetim Ücreti	48.000	10.030
Takas Borçları	-	18.968.688
Katılma Belgesi Borçları	-	3.000.000
Aracılık komisyonu (Not 4)	-	10.103
Diğer	3.752	549
<b>Toplam</b>	<b>13.955.497</b>	<b>25.392.418</b>

**6. FİNANSAL YATIRIMLAR**

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

<b>31 Aralık 2023</b>			
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar</b>	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
Yatırım Fonları	28.943.365	52.240.257	93.508.921
Borsa Yatırım Fonları	912.425	465.704.188	788.246.776
<b>Toplam</b>	<b>29.855.790</b>	<b>517.944.445</b>	<b>881.755.697</b>

<b>31 Aralık 2022</b>			
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar</b>	<b>Nominal</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>113.781.778</b>	<b>337.713.172</b>	<b>436.287.171</b>

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL 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:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2023</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4,13) (*)	17.245.088	7.545.740
Saklama Ücretleri	1.214.887	647.531
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	930.440	742.441
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Dipnot 12)	451.959	98.361
Kurul Ücretleri	182.696	90.901
Denetim Ücretleri	106.925	26.007
İlan Ücretleri	13.151	7.268
<b>Toplam</b>	<b>20.145.146</b>	<b>9.158.249</b>

(\*) Yönetim ücretlerinin 1.954.403 TL'si dönem içinde ilişkili taraf dışındaki diğer kuruluşlara ödenen tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 836.836 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 çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için 61.488.891 TL tutarında teminat vermiştir (31 Aralık 2022: 42.365.930 TL).

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

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

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

<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Fon toplam değeri (TL)	1.013.480.101	521.372.323
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	349.059.363	266.491.840
Birim pay değeri (TL)	2,903461	1,956429
<b>Katılma belgeleri hareketleri</b>	<b>2023 adet</b>	<b>2022 adet</b>
Açılış	266.491.840	198.694.344
Satışlar	1.319.484.627	1.075.080.861
Geri alımlar	(1.236.917.104)	(1.007.283.365)
<b>Dönem sonu</b>	<b>349.059.363</b>	<b>266.491.840</b>

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**  
**31 ARALIK 2023 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 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.013.480.101 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 521.372.323 TL).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış/Azalış bakiyesi 359.315.186 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2022: 113.115.530 TL).

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 1.013.480.101 TL tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır (31 Aralık 2022: 521.372.323 TL).

**11. HASILAT**

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	267.089.789	33.302.638
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Giderleri	76.769.081	93.825.921
Finansal yatırım ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	18.733.757	(13.405.669)
Faiz Gelirleri	16.867.170	8.549.617
<b>Toplam</b>	<b>379.459.797</b>	<b>122.272.507</b>

<i>Finansal yatırım ve yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
VOB Sözleşme Geliri	141.797.561	132.412.621
Borsa Para Piyasası Vergili	13.871.125	735.716
Fon İşlemleri Vergili	6.301.274	10.617.964
Yabancı Hisse Vergili	(6.185.457)	(19.886.801)
VOB Sözleşme Zararı	(137.050.747)	(137.285.169)
<b>Toplam</b>	<b>18.733.756</b>	<b>(13.405.669)</b>

**12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Diğer Gelirler	534	1.272
<b>Toplam</b>	<b>534</b>	<b>1.272</b>

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**  
**31 ARALIK 2023 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 (devamı)**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden Diğer Giderler		
Vergi Resim Harç vb. Giderler	411.434	-
Noter Harç ve Tasdik Ücreti	1.019	-
Diğer Giderler	39.506	98.361
	<b>451.959</b>	<b>98.361</b>

**13. YÖNETİM ÜCRETLERİ**

1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 17.245.088 TL'dir (31 Aralık 2022: 7.545.740 TL.).

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

**15. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla kur değişiminin etkilerinin analizi Dipnot 17'de sunulmuştur

**16. TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, portföyünde futures sözleşmelerinden doğan türev finansal araçları 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 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.

**Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**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.

**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 artışı/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

		<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
	<b>Endeksteeki değişim</b>	<b>Kar veya Zarar</b>	<b>Kar veya Zarar</b>
		<b>Tablosu</b>	<b>Tablosu</b>
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	%10	78.824.678	38.789.347
Yatırım Fonları	%10	9.350.892	4.539.370
Valörlü Yatırım Fonları	%10	-	300.000

**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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, yabancı para varlık ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

**31 Aralık 2023**

	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>CAD</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	401.585	214	6.620	433
Finansal yatırımlar	788.246.776	17.844.659	5.732.591	3.432.987
<b>Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>	<b>788.648.361</b>	<b>17.844.873</b>	<b>5.739.211</b>	<b>3.433.420</b>
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	39.432.418	892.244	286.961	171.671
TL'nin ilgili YP karşısında % 5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	(39.432.418)	(892.244)	(286.961)	(171.671)

<b>31 Aralık 2023</b>	USD	29,44
<b>31 Aralık 2023</b>	Avro	32,57
<b>31 Aralık 2023</b>	CAD	22,20

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

**Kur riski (devamı)**

**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
<b>Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>	<b>393.149.075</b>	<b>12.965.979</b>	<b>4.877.263</b>	<b>3.879.896</b>
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)

<b>31 Aralık 2023</b>	USD	18,70
<b>31 Aralık 2023</b>	Avro	19,93
<b>31 Aralık 2023</b>	CAD	13,79

**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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

**31 Aralık 2023**

Sözleşme uyarınca 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	13.955.496	13.955.496	13.955.496	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>13.955.496</b>	<b>13.955.496</b>	<b>13.955.496</b>	-	-	-

**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	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>25.392.418</b>	<b>25.392.418</b>	<b>25.392.418</b>	-	-	-

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

---

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Finansal yatırımlar	Varlıklar	
	Alacaklar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar		Nakit ve Benzerleri	Diğer
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	83.781.226	-	409.784	61.488.891
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal yatırımların net defter değeri	-	-	-	83.781.226	-	409.784	61.488.891
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (30rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-



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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Varlıklar		
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal yatırımlar	Nakit ve Benzerleri(*)	Diğer
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 (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (31rut defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatının içerisinde 233.744 TL vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

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

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

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 2023**

	<b>1. Seviye</b>	<b>2. Seviye</b>	<b>3. Seviye</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal yatırımlar:</b>				
<i>Yatırım Fonları</i>	93.508.921	-	-	93.508.921
<i>Borsa Yatırım Fonları</i>	788.246.776	-	-	788.246.776
<b>Toplam finansal yatırımlar</b>	<b>881.755.697</b>	-	-	<b>881.755.697</b>

**31 Aralık 2022**

	<b>1. Seviye</b>	<b>2. Seviye</b>	<b>3. Seviye</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal yatırımlar:</b>				
<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
<b>Toplam finansal yatırımlar</b>	<b>436.287.171</b>	-	-	<b>436.287.171</b>

**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.

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Bankalar	409.784	5.265.029
<i>Vadeli mevduat</i>	176.040	-
<i>Vadesiz mevduat</i>	233.744	5.265.029
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	61.488.891	42.365.930
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>61.898.675</b>	<b>47.630.959</b>

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

**18. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

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

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Borsa para piyasası alacakları	83.781.226	62.846.611
Nakit ve Nakit Benzerleri	61.898.675	47.630.959
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(61.488.891)	(42.365.930)
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>84.191.010</b>	<b>68.111.641</b>

**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**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	80.000	17.000
<b>Toplam</b>	<b>80.000</b>	<b>17.000</b>

# **Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu**

**1 Ocak- 31 Aralık 2023 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  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
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 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 Gümüş Fon Sepeti Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



Toğra Özdemir  
Sorumlu Denetçi

24 Nisan 2024  
İstanbul, Türkiye





# Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
GTZ Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu 31 Aralık 2022 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı 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	Kirli Fiyat	V.Sonrası M.Fiyatı
<b>Ç. TÜREV ARAÇLAR</b>																				
<b>TÜREV TEMİNAT</b>																				
		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
<b>TOPLAM</b>					43.172.434,70							<b>42.365.930,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,82%</b>						
<b>VIOP KONTRATLAR</b>																				
<b>UZUN</b>																				
	VIOP-GRN	28.02.2022	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
<b>TOPLAM</b>					0							<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>						
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>																				
					0							<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>						
<b>GRUP TOPLAMI</b>																				
					43.172.434,70							<b>42.365.930,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,82%</b>						
<b>D.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI</b>																				
<b>BORSA YATIRIM FONLARI</b>																				
	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	US46428C	0,00%	1.540,00	23,38	08.03.2022	0,00%	0	0	22,02	634.074,31	0,16%	0,12%	18,6983	7,6075					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.000,00	24,1293	09.03.2022	0,00%	0	0	22,02	2.882.155,96	0,74%	0,53%	18,6983	7,654					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	24,179	11.03.2022	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	7,4581					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	8.500,00	23,27	09.04.2022	0,00%	0	0	22,02	3.499.760,81	0,90%	0,65%	18,6983	8,153					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.500,00	24,13	28.04.2022	0,00%	0	0	22,02	3.088.024,25	0,80%	0,57%	18,6983	8,2008					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.000,00	24,54	05.05.2022	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	8,355					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	25,3299	06.05.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,3211					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	25,22	11.05.2022	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,3016					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.500,00	25,6197	17.05.2022	0,00%	0	0	22,02	1.852.814,55	0,48%	0,34%	18,6983	8,3619					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	25,81	24.05.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,3962					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	25,7	25.05.2022	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	8,4098					0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	25,8475	26.05.2022	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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

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	US46428C	0,00%	1.540,00	23,38	08.03.2022	0,00%	0	0	22,02	634.074,31	0,16%	0,12%	18,6983	7,6075					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.000,00	24,1293	09.03.2022	0,00%	0	0	22,02	2.882.155,96	0,74%	0,53%	18,6983	7,654					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	24,179	11.03.2022	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	7,4581					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	8.500,00	23,27	09.04.2022	0,00%	0	0	22,02	3.499.760,81	0,90%	0,65%	18,6983	8,153					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.500,00	24,13	28.04.2022	0,00%	0	0	22,02	3.088.024,25	0,80%	0,57%	18,6983	8,2008					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.000,00	24,54	05.05.2022	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	8,355					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	25,3299	06.05.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,3211					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	25,22	11.05.2022	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,3016					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.500,00	25,6197	17.05.2022	0,00%	0	0	22,02	1.852.814,55	0,48%	0,34%	18,6983	8,3619					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	25,81	24.05.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,3962					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	25,7	25.05.2022	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	8,4098					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	25,8475	26.05.2022	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,4482					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.000,00	25,95	02.06.2022	0,00%	0	0	22,02	1.646.946,26	0,42%	0,30%	18,6983	8,6221					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	25,24	03.06.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,6387					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	23.500,00	24,22	08.07.2022	0,00%	0	0	22,02	9.675.809,30	2,49%	1,79%	18,6983	8,7024					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.500,00	23,2284	27.07.2022	0,00%	0	0	22,02	1.441.077,98	0,37%	0,27%	18,6983	8,5758					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	21,74	11.08.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,6399					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.000,00	22,68	03.09.2022	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	8,3099					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	20,8197	21.09.2022	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,6456					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	21,08	22.09.2022	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,6505					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	22,39	20.10.2022	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	9,3307					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	500	22,4775	08.11.2022	0,00%	0	0	22,02	205.868,28	0,05%	0,04%	18,6983	9,7022					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	22,54	09.11.2022	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	9,7204					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.000,00	23,1675	10.11.2022	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	9,7988					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.000,00	23,21	11.11.2022	0,00%	0	0	22,02	1.646.946,26	0,42%	0,30%	18,6983	9,9349					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	500	23,2	16.11.2022	0,00%	0	0	22,02	205.868,28	0,05%	0,04%	18,6983	10,1854					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.500,00	22,7075	22.11.2022	0,00%	0	0	22,02	1.441.077,98	0,37%	0,27%	18,6983	11,1913					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.000,00	21,31	29.11.2022	0,00%	0	0	22,02	1.235.209,70	0,32%	0,23%	18,6983	12,6823					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	5.000,00	21,1978	30.11.2022	0,00%	0	0	22,02	2.058.682,83	0,53%	0,38%	18,6983	12,962					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.000,00	21,055	01.12.2022	0,00%	0	0	22,02	1.646.946,26	0,42%	0,30%	18,6983	13,3603					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	6.000,00	20,69	08.12.2022	0,00%	0	0	22,02	2.470.419,40	0,64%	0,46%	18,6983	13,6486					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	20,2975	09.12.2022	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	13,7679					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	5.000,00	20,61	20.12.2022	0,00%	0	0	22,02	2.058.682,83	0,53%	0,38%	18,6983	17,5046					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	17.500,00	20,88	21.12.2022	0,00%	0	0	22,02	7.205.389,91	1,86%	1,33%	18,6983	13,0461					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.500,00	20,96	29.12.2022	0,00%	0	0	22,02	3.088.024,25	0,80%	0,57%	18,6983	12,2439					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.000,00	20,46	07.01.2022	0,00%	0	0	22,02	1.235.209,70	0,32%	0,23%	18,6983	13,7774					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.000,00	20,69	28.01.2022	0,00%	0	0	22,02	2.882.155,96	0,74%	0,53%	18,6983	13,6311					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	10.000,00	22,1195	25.02.2022	0,00%	0	0	22,02	4.117.365,66	1,06%	0,76%	18,6983	14,0648					0
SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	12.000,00	23,68	07.03.2022	0,00%	0	0	22,02	4.940.838,79	1,27%	0,91%	18,6983	14,327					0

## Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.000,00	25,95	02.06.202	0,00%	0	0	22,02	1.646.946,26	0,42%	0,30%	18,6983	8,6221				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	25,24	03.06.202	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,6387				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	23.500,00	24,22	08.07.202	0,00%	0	0	22,02	9.675.809,30	2,49%	1,79%	18,6983	8,7024				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.500,00	23,2284	27.07.202	0,00%	0	0	22,02	1.441.077,98	0,37%	0,27%	18,6983	8,5758				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	21,74	11.08.202	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	8,6399				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.000,00	22,68	03.09.202	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	8,3099				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	20,8197	21.09.202	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,6456				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.500,00	21,08	22.09.202	0,00%	0	0	22,02	1.029.341,42	0,27%	0,19%	18,6983	8,6505				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	22,39	20.10.202	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	9,3307				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	500	22,4775	08.11.202	0,00%	0	0	22,02	205.868,28	0,05%	0,04%	18,6983	9,7022				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.500,00	22,54	09.11.202	0,00%	0	0	22,02	617.604,85	0,16%	0,11%	18,6983	9,7204				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	1.000,00	23,1675	10.11.202	0,00%	0	0	22,02	411.736,57	0,11%	0,08%	18,6983	9,7988				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.000,00	23,21	11.11.202	0,00%	0	0	22,02	1.646.946,26	0,42%	0,30%	18,6983	9,9349				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	500	23,2	16.11.202	0,00%	0	0	22,02	205.868,28	0,05%	0,04%	18,6983	10,1854				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.500,00	22,7075	22.11.202	0,00%	0	0	22,02	1.441.077,98	0,37%	0,27%	18,6983	11,1913				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.000,00	21,31	29.11.202	0,00%	0	0	22,02	1.235.209,70	0,32%	0,23%	18,6983	12,6823				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	5.000,00	21,1978	30.11.202	0,00%	0	0	22,02	2.058.682,83	0,53%	0,38%	18,6983	12,962				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.000,00	21,055	01.12.202	0,00%	0	0	22,02	1.646.946,26	0,42%	0,30%	18,6983	13,3603				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	6.000,00	20,69	08.12.202	0,00%	0	0	22,02	2.470.419,40	0,64%	0,46%	18,6983	13,6486				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	2.000,00	20,2975	09.12.202	0,00%	0	0	22,02	823.473,13	0,21%	0,15%	18,6983	13,7679				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	5.000,00	20,61	20.12.202	0,00%	0	0	22,02	2.058.682,83	0,53%	0,38%	18,6983	17,5046				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	17.500,00	20,88	21.12.202	0,00%	0	0	22,02	7.205.389,91	1,86%	1,33%	18,6983	13,0461				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.500,00	20,96	29.12.202	0,00%	0	0	22,02	3.088.024,25	0,80%	0,57%	18,6983	12,2439				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	3.000,00	20,46	07.01.202	0,00%	0	0	22,02	1.235.209,70	0,32%	0,23%	18,6983	13,7774				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.000,00	20,69	28.01.202	0,00%	0	0	22,02	2.882.155,96	0,74%	0,53%	18,6983	13,6311				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	10.000,00	22,1195	25.02.202	0,00%	0	0	22,02	4.117.365,66	1,06%	0,76%	18,6983	14,0648				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	12.000,00	23,68	07.03.202	0,00%	0	0	22,02	4.940.838,79	1,27%	0,91%	18,6983	14,327				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	8.000,00	24,75	08.03.202	0,00%	0	0	22,02	3.293.892,53	0,85%	0,61%	18,6983	14,4989				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.700,00	23,13	18.03.202	0,00%	0	0	22,02	1.935.161,86	0,50%	0,36%	18,6983	14,7906				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	4.700,00	23,19	23.03.202	0,00%	0	0	22,02	1.935.161,86	0,50%	0,36%	18,6983	14,833				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	7.000,00	23,0396	30.03.202	0,00%	0	0	22,02	2.882.155,96	0,74%	0,53%	18,6983	14,6722				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	6.620,00	16,27	01.09.202	0,00%	0	0	22,02	2.725.696,07	0,70%	0,50%	18,6983	18,2132				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	6.440,00	19,26	08.11.202	0,00%	0	0	22,02	2.651.583,49	0,68%	0,49%	18,6983	18,6138				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	10.000,00	21,96	27.12.202	0,00%	0	0	22,02	4.117.365,66	1,06%	0,76%	18,6983	18,715				0
	SLVUS-NYSE	US46428C	0,00%	13.158,00	22,075	29.12.202	0,00%	0	0	22,02	5.417.629,74	1,40%	1,00%	18,6983	18,7303				0
	SVUSASW-ESE	CH011892	0,00%	9.700,00	223,8996	25.04.202	0,00%	0	0	225,95	40.981.344,58	10,57%	7,57%	18,6983	14,7705				0
	SVUSASW-ESE	CH011892	0,00%	1.300,00	223,8301	26.04.202	0,00%	0	0	225,95	5.492.345,15	1,42%	1,01%	18,6983	14,7936				0
	SVUSASW-ESE	CH011892	0,00%	1.000,00	196,74	08.11.202	0,00%	0	0	225,95	4.224.880,89	1,09%	0,78%	18,6983	18,6138				0
	SVUSASW-ESE	CH011892	0,00%	702	226,4	29.12.202	0,00%	0	0	225,95	2.965.866,38	0,76%	0,55%	18,6983	18,7303				0
	ZSILEUSW-ESEE	CH018313	0,00%	21.475,00	206,323767	22.04.202	0,00%	0	0	202,6	86.733.460,64	22,36%	16,02%	19,9349	15,9304				0
	ZSILEUSW-ESEE	CH018313	0,00%	1.336,00	206,5976	29.12.202	0,00%	0	0	202,6	5.395.851,15	1,39%	1,00%	19,9349	19,9175				0
	<b>TOPLAM</b>			<b>829.780,00</b>							<b>387.893.473</b>	<b>100,00%</b>	<b>71,63%</b>						
	<b>GRUP TOPLAMI</b>			<b>829.780,00</b>							<b>387.893.473,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>71,63%</b>						

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

G.DİĞER VARLIKLAR																
<b>TAKASBANK BORSA PARA PİYASASI</b>																
	TAKASBA	02.01.2023	TBPP	10,75%	35.030.925	35.000.000,00	30.12.2023	0,00%	0	0	0	35.020.613,41	55,72%	6,47%	31.12.2005	0
	TAKASBA	02.01.2023	TBPP	10,50%	9.895.533	9.887.000,00	30.12.2023	0,00%	0	0	0	9.892.687,60	15,74%	1,83%	31.12.2005	0
	TAKASBA	02.01.2023	TBPP	10,50%	17.938.468	17.923.000,00	30.12.2023	0,00%	0	0	0	17.933.310,38	28,54%	3,31%	31.12.2005	0
<b>TOPLAM</b>					62.864.925,07							<b>62.846.611,39</b>	<b>56,50%</b>	<b>11,61%</b>		
<b>YATIRIM FONU</b>																
	TGB-GTL		TRYGRAN	0,00%	91.421.605	0,032815	30.12.2023	0,00%	0	0	0,032869	3.004.936,73	6,62%	0,55%	31.12.2999	0,032815
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	2.933.128	1,125334	26.04.2023	0,00%	0	0	2,108125	6.183.400,47	13,62%	1,14%	31.12.2999	1,125334
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.311.705	1,143549	06.05.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.765.238,10	6,09%	0,51%	31.12.2999	1,143549
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.669.254	1,19814	14.06.2023	0,00%	0	0	2,108125	3.518.996,09	7,75%	0,65%	31.12.2999	1,19814
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.400.058	1,142809	09.07.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.951.497,27	6,50%	0,55%	31.12.2999	1,142809
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.636.011	1,528107	09.12.2023	0,00%	0	0	2,108125	3.448.915,69	7,60%	0,64%	31.12.2999	1,528107
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	992.457	1,511399	11.01.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.092.223,41	4,61%	0,39%	31.12.2999	1,511399
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	996.844	1,504748	02.02.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.101.471,76	4,63%	0,39%	31.12.2999	1,504748
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	885.081	1,694759	03.03.2023	0,00%	0	0	2,108125	1.865.861,38	4,11%	0,34%	31.12.2999	1,694759
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.097.509	1,822308	08.03.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.313.686,16	5,10%	0,43%	31.12.2999	1,822308
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	540.244	1,851015	09.03.2023	0,00%	0	0	2,108125	1.138.901,88	2,51%	0,21%	31.12.2999	1,851015
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.100.851	1,816776	25.03.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.320.731,51	5,11%	0,43%	31.12.2999	1,816776
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	562.347	1,77826	01.04.2023	0,00%	0	0	2,108125	1.185.497,77	2,61%	0,22%	31.12.2999	1,77826
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.644.151	1,824649	20.04.2023	0,00%	0	0	2,108125	3.466.075,83	7,64%	0,64%	31.12.2999	1,824649
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.661.136	1,805992	21.04.2023	0,00%	0	0	2,108125	3.501.882,33	7,71%	0,65%	31.12.2999	1,805992
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	1.132.100	1,841058	08.11.2023	0,00%	0	0	2,108125	2.386.608,31	5,26%	0,44%	31.12.2999	1,841058
	TIB-IOG		TRYISPOÇ	0,00%	544.452	1,836708	09.11.2023	0,00%	0	0	2,108125	1.147.772,87	2,53%	0,21%	31.12.2999	1,836708
<b>TOPLAM</b>					111.528.933,00							<b>45.393.697,56</b>	<b>40,81%</b>	<b>8,38%</b>		
<b>VALÖRLÜ YATIRIM FONU</b>																
	TIB-IOG	02.01.2023	TRYISPOÇ	0,00%	1.423.065	0	30.12.2023	0,00%	94	91.421.605,00	2,108125	3.000.000,00	100,00%	0,55%	31.12.2999	2,108125
<b>TOPLAM</b>					1.423.065,00							<b>3.000.000,00</b>	<b>2,70%</b>	<b>0,55%</b>		
<b>GRUP TOPLAMI</b>					175.816.923,07							<b>111.240.308,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>20,54%</b>		
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>					219.819.137,77							<b>541.499.712,49</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>		

## Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fon

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon Portföy Değeri</b>	<b>1.027.201.854</b>	<b>100</b>	<b>101,34</b>	<b>541.499.712</b>	<b>0.00</b>	<b>103.86</b>
<b>Hazır Değerler</b>	<b>233.744</b>	<b>100</b>	<b>0,02</b>	<b>5.265.029</b>	<b>0.00</b>	<b>1</b>
Bankalar	225.545	96,49	0,02	5.255.602	99,82	99,82
Diğer Hazır Değerler	8.199	3,51	-	9.427	0,18	0,18
<b>Borçlar</b>	<b>(13.955.497)</b>	<b>100</b>	<b>1,37</b>	<b>25.392.418</b>	<b>100</b>	<b>4,87</b>
Takasa Borçlar	-	-	-	21.968.688	86,52	4,21
Yönetim Ücreti	1.758.335	12,60	0,17	727.407	2,86	0,14
Diğer Borçlar	12.197.162	87,40	1,20	2.696.323	10,62	0,52
<b>Fon Toplam Değeri</b>	<b>1.013.480.101</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>521.372.323</b>	<b>100</b>	<b>100</b>