

GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FO
Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FO
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	249.699.225,98
E-) Katılma Payı Sayısı	:	22.023.962,203
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	11,337616
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	11,077348
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,35
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	26,46
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	35,09
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	86,71
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,68
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	3,09
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,44
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	3,89
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,19
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,32
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,40
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	457,89
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	45.954.651,82
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	23.297.126,65

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)					
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Devlet Tahvili																								
TRT171127T15	TL	HAZİNE	17/11/27	777	TRT171127T15	45,06	2	30.000.000,00	104,082100	14/05/25	45,059486		79635458		111,121712	33.336.513,73	14,20	13,32	13,35					
TRT170528T12	TL	HAZİNE	17/05/28	959	TRT170528T12	51,16	4	18.500.000,00	105,762500	11/07/25	51,159378		79552390		103,361627	19.121.901,07	8,15	7,64	7,66					
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28	1078	TRT130928T12	48,97	2	20.000.000,00	106,960200	03/04/25	48,969673		79627569		91,740657	18.348.131,49	7,82	7,33	7,35					
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28	1134	TRT081128T15	37,39	2	9.000.000,00	112,054800	22/04/25	37,387525		79762149		105,806036	9.522.543,24	4,06	3,81	3,81					
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1442	TRT120929T12	36,75	2	20.000.000,00	104,286800	03/09/25	36,750688		80482604		93,130826	18.626.165,18	7,94	7,44	7,46					
TRT280531T14	TL	HAZİNE	28/05/31	2065	TRT280531T14	3,45	2	312.103,00	216,326200	25/09/23	3,454918		76195909		600,874883	1.875.348,54	0,80	0,75	0,75					
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2324	TRT110232T15	3,98	2	877,00	107,101500	16/06/22	3,977629				372,547311	3.267,24	0,00	0,00	0,00					
TRT070933T13	TL	HAZİNE	07/09/33	2898	TRT070933T13	4,03	2	171.911,00	132,029000	20/09/23	4,033406				162,989213	280.196,39	0,12	0,11	0,11					
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2926	TRT051033T12	30,86	2	66.732.563,00	96,332700	29/09/25	30,857159		80577574		104,322838	69.617.303,56	29,67	27,83	27,88					
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3283	TRT270934T18	31,42	2	37.000.000,00	100,627900	19/09/25	31,415472		80545963		108,622271	40.190.240,17	17,12	16,06	16,10					
GRUP TOPLAMI								201.717.454,00												210.921.610,61		89,88	84,29	84,47
Özel Sektör																								
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	156	TRSSRTN32613	57,99	4	500.000,00	100,000000	23/08/24	57,990969				101,562118	507.810,59	0,22	0,20	0,20					
TRSPKPB41717	TL	PAKPEN	28/05/27	604	TRSPKPB41717	2,31	4	280.122,00	100,000000	30/12/19	2,311244				100,000000	280.122,00	0,12	0,11	0,11					
TRSPKPB41717	TL	PAKPEN (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/05/27	604	TRSPKPB41717		4		100,000000	30/12/19					100,000000	-280.122,00	-0,12	-0,11	-0,11					
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	27/07/27	664	TRSTISB72712	39,01	4	400.000,00	103,694200	28/11/22	39,012461		75056018		107,307246	429.228,98	0,18	0,17	0,17					
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.	22/10/27	751	TRSTHALE2716	40,52	12	100.000,00	100,278600	24/11/22	40,521893		75281445		101,579675	101.579,67	0,04	0,04	0,04					

GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FO																				
Eylül-2025																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
TRSAEST91812	TL	Ş. AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	1093	TRSAEST91812	1,84	4	1.400.000,00	0,000000	20/12/19	1,836295				100,000000	1.400.000,00	0,60	0,56	0,56	
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1093	TRSAEST91812		4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.400.000,00	-0,60	-0,56	-0,56	
TRSTHALK3419	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	29/11/34	3346	TRSTHALK3419	52,05	4	10.000.000,00	100,000000	27/03/25	52,048924				102,440166	10.244.016,63	4,36	4,09	4,10	
GRUP TOPLAMI								12.680.122,00								11.282.635,87		4,80	4,50	4,51
Eurobond Türk																				
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1826	XS3196022597		2	1.000.000,00	100,025000	06/10/25					100,057000	41.530.458,88	17,70	16,59	16,63	
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1826	XS3196022597		2	-1.000.000,00	100,200000	06/10/25					100,057000	-41.530.458,88	-17,70	-16,59	-16,63	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00		0,00	0,00	0,00
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																				
TRPTMKTE2530	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	06/10/25	5	TRPTMKTE2530	59,55	1	5.000.000,00	100,000000	26/11/24	59,547797				148,512278	7.425.613,90	3,16	2,97	2,97	
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	30/09/26	364	TRPTMTR92613	45,20	1	3.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				101,337257	3.040.117,72	1,30	1,21	1,22	
TRPTMTRE2616	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	15/10/26	379	TRPTMTRE2616	44,84	1	2.000.000,00	100,000000	18/09/25	44,841577				101,328227	2.026.564,54	0,86	0,81	0,81	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								12.492.296,16		5,32	4,99	5,00
GRUP TOPLAMI								226.077.698,00								234.696.542,64		100,00	93,78	93,98
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWWW			3.471.000,00	0,614028	22/09/25					0,619423	2.150.017,23	13,80	0,86	0,86	
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			3.972.000,00	2,637744	30/09/25					2,672777	10.616.270,24	68,15	4,24	4,25	
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			600.000,00	4,645093	30/09/25					4,687221	2.812.332,60	18,05	1,12	1,13	
GRUP TOPLAMI								8.043.000,00								15.578.620,07		100,00	6,22	6,24
GRUP TOPLAMI								8.043.000,00								15.578.620,07		100,00	6,22	6,24
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								0,00								0,00		100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00		100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00		100,00	0,00	
DİĞER																				
Döviz																				
USD	USD	FED			USD			1.663,75	34,194032	30/09/25					41,506800	69.056,94	0,00	0,00	0,03	
GRUP TOPLAMI								1.663,75								69.056,94		0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								1.663,75								69.056,94		0,00	0,00	0,03
FON PORTFÖY DEĞERİ																250.275.162,71		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	250.275.162,71	100,23 %
B-)HAZIR DEĞERLER	82.837,26	0,03 %
C-)ALACAKLAR	44.614.028,36	17,87 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-45.272.802,35	-18,13 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	249.699.225,98	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	582.946,77	0,2335 %
Kayda Alma Ücreti	5.154,76	0,0021 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	28.828,19	0,0115 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	4.589,05	0,0018 %

GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FO
Eylül-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.067,70	0,0016 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.431,58	0,0006 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0010 %
	630.025,25	0,2523 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar				