

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU		
Kasım-2025		
I-FONU TANITICI BİLGİLER		
A-)Fonun Adı	:	GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	326.807.107,30
E-) Katılma Payı Sayısı	:	122.355.191,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Temmuz 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,670971
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,635220
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,36
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	40,01
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	41,39
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	16,45
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
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	:	1,81
o-)Yatırım Fonu	:	14,86
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	66,88
r-)Repo-Trepo	:	0,00
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,49
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	73.391.003,83
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	19.701.743,79

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)			
HİSSE SENETLERİ																						
Hisse Yabancı																						
FTGC US EQUITY	USD	FIRST TRUST GLOBAL TACTICAL COMMODITY STRATEGY FUND			US33739H1014			45.000,00	25,905097	07/11/25					26,992100	51.445.903,40	100,00	15,55	15,74			
GRUP TOPLAMI								45.000,00											51.445.903,40	100,00	15,55	15,74
GRUP TOPLAMI								45.000,00											51.445.903,40	100,00	15,55	15,74
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Türk																						
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			69.631,00	376,469078	25/11/25			80100103		492,700000	34.307.193,70	12,51	10,37	10,50			
GRUP TOPLAMI								69.631,00											34.307.193,70	12,51	10,37	10,50
Borsa Y.Fonu Yabancı																						
AIGA LN EQUITY	USD	WT AGRICULTURE			GB00B15KYH63			36.250,00	6,184040	21/11/25					6,157200	9.453.505,51	3,45	2,86	2,89			
BCI US EQUITY	USD	ABRDN BLOOMBERG ALL COMMODITY WISDOMTREE			US0032611040			46.250,00	21,046248	20/11/25					22,625700	44.321.594,03	16,17	13,40	13,56			
BRNT LN EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED			JE00B78CGV99			6.310,00	48,482458	03/11/25					47,799000	12.774.672,65	4,66	3,86	3,91			
CMOD LN EQUITY	USD	INVESTMENT			IE00BD6FTQ80			20.700,00	23,754834	08/10/25					26,245300	23.010.364,42	8,39	6,96	7,04			

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU																	Kasım-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)
COMB US EQUITY	USD	BLOOMBERG COMMODITY GRANITHARBOR BROAD STREET			US38747R1086			53.550,00	21,558872	13/11/25					22,890000	51.916.675,89	18,94	15,69	15,89
COMT US EQUITY	USD	ISHARES GSCI COMMODITY DYNAMIC			US46431W8534			10.600,00	26,698897	26/09/25					26,810000	12.036.612,77	4,39	3,64	3,68
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			13.400,00	45,283304	26/11/25					45,370500	25.750.162,48	9,39	7,78	7,88
COPX LN EQUITY	USD	GLOBAL X COPPER MINERS UCITS ETF			IE0003Z9E2Y3			2.500,00	44,954700	26/11/25					47,911700	5.073.214,20	1,85	1,53	1,55
GRUP TOPLAMI								189.560,00								184.336.801,95	67,24	55,72	56,40
Y.Fonu Türk																			
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			372.000,00	2,782056	14/11/25					2,862390	1.064.809,08	0,39	0,32	0,33
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			10.866.000,00	4,879535	28/11/25					5,010040	54.439.094,64	19,86	16,46	16,66
GRUP TOPLAMI								11.238.000,00								55.503.903,72	20,25	16,78	16,99
GRUP TOPLAMI								11.497.191,00								274.147.899,37	100,00	82,87	83,89
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_XAUTRYM1225	TL				F_XAUTRYM1225			1.500,00	5.862,200000	28/11/25			80179126		5.911,700000	8.867.550,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.500,00								8.867.550,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.500,00								8.867.550,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								5.228.270,93								5.228.270,93	100,00	1,58	
GRUP TOPLAMI								5.228.270,93								5.228.270,93	100,00	1,58	
GRUP TOPLAMI								5.228.270,93								5.228.270,93	100,00	1,58	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			33.857,90	42,363146	28/11/25					42,354700	1.434.041,20	0,00	0,00	0,44
GRUP TOPLAMI								33.857,90								1.434.041,20	0,00	0,00	0,44
GRUP TOPLAMI								33.857,90								1.434.041,20	0,00	0,00	0,44
FON PORTFÖY DEĞERİ																330.822.073,70		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	330.822.073,70	101,23 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.445.500,96	0,44 %
C-)ALACAKLAR	29.589,42	0,01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.490.056,78	-1,68 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	326.807.107,30	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	654.486,47	0,2003 %
Kayda Alma Ücreti	4.786,46	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	103.426,51	0,0316 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	100.320,88	0,0307 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0005 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.796,52	0,0012 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.007,18	0,0009 %
Diğer Harcamalar	901,87	0,0003 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.630,00	0,0011 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.392,60	0,0007 %
	878.325,89	0,2688 %

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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
Kasım-2025

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