

<

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 Türk																			
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			175.000,00	129,061690	06/11/25			80100511		216,600000	37.905.000,00	5,46	2,89	2,95
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			500.000,00	53,271983	28/11/25			80100511		52,700000	26.350.000,00	3,80	2,01	2,05
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-100.000,00	53,271983	27/11/25			80100511		52,700000	-5.270.000,00	-0,76	-0,40	-0,41
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			500.000,00	87,123666	13/11/25			80100511		93,800000	46.900.000,00	6,76	3,57	3,65
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			550.000,00	22,765911	11/11/25			80100511		22,500000	12.375.000,00	1,78	0,94	0,96
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			400.000,00	76,887140	17/11/25			80100517		80,150000	32.060.000,00	4,62	2,44	2,50
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			-300.000,00	76,887140	28/11/25			80100517		80,150000	-24.045.000,00	-3,46	-1,83	-1,87
ENTRA	TL	İC Enterra Yenilenebilir Enerji A.Ş.			TREICNT00027			400.000,00	10,529162	28/11/25			80100517		10,230000	4.092.000,00	0,59	0,31	0,32
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			200.000,00	135,831703	28/11/25			80100517		138,900000	27.780.000,00	4,00	2,12	2,16
GLCVY	TL	Gelecek Varlık			TREGVYO00011			338.181,00	75,429412	28/11/25			80100517		75,450000	25.515.756,45	3,68	1,94	1,99

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)
GLCVY	TL	Yönetimi A.Ş. Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.			TREGVY000011			61.729,00	75,272182	28/11/25			80100517		75,450000	4.657.453,05	0,67	0,36	0,36
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	18/10/24			80100511		7,230000	0,02	0,00	0,00	0,00
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			1.000.000,00	19,641133	06/11/25			80100511		15,850000	15.850.000,00	2,28	1,21	1,23
KRDMĐ	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			1.000.000,00	25,559866	28/11/25			80100511		25,080000	25.080.000,00	3,61	1,91	1,95
LİLAK	TL	Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELILA00022			575.992,00	29,581252	28/11/25			80100511		25,360000	14.607.157,12	2,10	1,11	1,14
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			150.000,00	510,013810	21/11/25			80100511		521,000000	78.150.000,00	11,26	5,95	6,09
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			101.300,00	336,506978	28/11/25			80100511		330,000000	33.429.000,00	4,82	2,55	2,60
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			-1.300,00	336,506978	27/11/25			80100511		330,000000	-429.000,00	-0,06	-0,03	-0,03
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			75.000,00	456,894843	26/11/25			80100511		458,500000	34.387.500,00	4,95	2,62	2,68
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			-25.000,00	456,894843	27/11/25			80100511		458,500000	-11.462.500,00	-1,65	-0,87	-0,89
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			400.000,00	14,876837	28/11/25			80100511		15,940000	6.376.000,00	0,92	0,49	0,50
PAHOL	TL	PASİFİK HOLDİNG A.Ş.			TREPSFH00011			7.000.000,00	1,500000	19/11/25					1,600000	11.200.000,00	1,61	0,85	0,87
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			140.000,00	140,000000	27/11/25			80100511		141,900000	19.866.000,00	2,86	1,51	1,55
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			100.000,00	276,845200	27/11/25			80100511		278,000000	27.800.000,00	4,01	2,12	2,17
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			100.000,00	277,542776	27/11/25			80100511		278,000000	27.800.000,00	4,01	2,12	2,17
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOAL00014			400.000,00	0,000000	28/11/25			80100511		34,940000	13.976.000,00	2,01	1,06	1,09
TRCAS	TL	TURÇAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			800.000,00	37,874000	27/11/25			80100511		40,440000	32.352.000,00	4,66	2,46	2,52
TRMET	TL	TİRANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOZA00014			700.000,00	81,473477	24/09/25			80100511		94,600000	66.220.000,00	9,54	5,04	5,16
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1.800.000,46	11,363196	28/11/25			80100511		12,120000	21.816.005,58	3,14	1,66	1,70
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			-400.000,00	11,363196	28/11/25			80100511		12,120000	-4.848.000,00	-0,70	-0,37	-0,38
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			1.000.000,00	26,505366	17/11/25			80100511		28,780000	28.780.000,00	4,15	2,19	2,24
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-200.000,00	26,505365	27/11/25			80100511		28,780000	-5.756.000,00	-0,83	-0,44	-0,45
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			2.000.000,00	34,079868	26/11/25			80100511		35,300000	70.600.000,00	10,17	5,38	5,50
GRUP TOPLAMI								19.440.902,46								694.114.372,22	100,00	52,87	54,07
Ödünç Verilen																			
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.	01/12/25	3	TREKOAL00014			363.459,00	37,640000	28/11/25						0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								363.459,00								0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								19.804.361,46								694.114.372,22	100,00	52,87	54,07
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	72	TRFYAZI22612	47,35	4	26.000.000,00	100,000000	12/02/25	47,347925				102,038276	26.529.951,83	16,81	2,02	2,07
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00								26.529.951,83	16,81	2,02	2,07
Özel Sektör																			

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)			
TRSSISEA2511	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/12/25	1	TRSSISEA2511	55,92	4	10.000.000,00	100,000000	27/11/23	55,922396				111,710571	11.171.057,06	7,08	0,85	0,87			
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	95	TRSSRTN32613	58,31	4	9.500.000,00	100,000000	08/03/24	58,312752				109,813561	10.432.288,33	6,61	0,79	0,81			
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	114	TRSVDF32612	49,48	4	10.000.000,00	100,000000	13/03/25	49,482867				108,171136	10.817.113,65	6,85	0,82	0,84			
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	248	TRSYAZI82619	48,17	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	48,170053				102,729676	10.272.967,65	6,51	0,78	0,80			
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	311	TRSVDTFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412506		79211953		105,908541	73.225.164,99	46,39	5,58	5,70			
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	350	TRSGFYHK2614	47,63	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	47,628771				101,939542	15.392.870,90	9,75	1,17	1,20			
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	452	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,14	0,02	0,02			
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	452	TRSBISE32221	45.682.05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,14	-0,02	-0,02			
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	1032	TRSAEST91812	1,94	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	1,941983				100,000000	1.000.000,00	0,63	0,08	0,08			
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1032	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,63	-0,08	-0,08			
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1521	TRSBMKS12214	0,97	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	0,971046				100,000000	4.850.000,00	3,07	0,37	0,38			
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1521	TRSBMKS12222	3,60	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	3,597212				100,000000	500.000,00	0,32	0,04	0,04			
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1521	TRSBMKS12230	0,95	4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18	0,952483				100,000000	4.000.000,00	2,53	0,31	0,31			
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1521	TRSBMKS12214	0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-3,07	-0,37	-0,38			
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1521	TRSBMKS12222	0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,32	-0,04	-0,04			
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1521	TRSBMKS12230	0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-2,53	-0,31	-0,31			
GRUP TOPLAMI								134.310.000,00								131.311.462,58				83,19	9,99	10,22
GRUP TOPLAMI								170.880.000,00								157.841.414,41				100,00	12,01	12,29
T.REPO																						
TRT070727T13	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT070727T13	39,38	2	40.129.468,49	39,380000	28/11/25		3.938.230,00	80826971	40.129.468,49	39,380000	40.129.468,49	100,00	3,06	3,13			
GRUP TOPLAMI								40.129.468,49								40.129.468,49				100,00	3,06	3,13
GRUP TOPLAMI								40.129.468,49								40.129.468,49				100,00	3,06	3,13
MEVDUAT																						
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/12/25	0		37,00		14.980.000,00		28/11/25				15.025.555,62	37,000000	15.025.555,62	100,00	1,14	1,17			
GRUP TOPLAMI								14.980.000,00								15.025.555,62				100,00	1,14	1,17
GRUP TOPLAMI								14.980.000,00								15.025.555,62				100,00	1,14	1,17
TPP																						
TPP			01/12/25	0		39,55		200.650.136,99	39,550000	28/11/25			358357	200.650.136,99	39,550000	200.650.136,99	100,00	15,30	15,63			
GRUP TOPLAMI								200.650.136,99								200.650.136,99				100,00	15,30	15,63
GRUP TOPLAMI								200.650.136,99								200.650.136,99				100,00	15,30	15,63
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Yabancı																						
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			23.379,00	44,246869	28/10/25					45,370500	44.926.346,91	24,20	3,42	3,50			
GRUP TOPLAMI								23.379,00								44.926.346,91				24,20	3,42	3,50
Y.Fonu Türk																						
GLS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00047			12.413.000,00	0,128101	11/11/25					0,129903	1.612.485,94	0,87	0,12	0,13			
KTI	TL	AZİMUT			TRYAZIM01190			5.000.000,00	1,509279	21/11/25					1,493114	7.465.570,00	4,02	0,57	0,58			

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)
LTE	TL	PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			1.500.000,00	3,902121	13/10/25					3,960738	5.941.107,00	3,20	0,45	0,46
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			24.345.000,00	4,910410	24/11/25					4,994335	121.587.085,58	65,51	9,26	9,47
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					4.041,713228	4.041.713,23	2,18	0,31	0,31
SPN	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00176			5.000,00	6,839228	01/07/25					7,940421	39.702,11	0,02	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								43.264.000,00								140.687.663,86	75,80	10,71	10,95
GRUP TOPLAMI								43.287.379,00								185.614.010,77	100,00	14,13	14,45
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_AKBNK1225	TL				F_AKBNK1225			2.000,00	65,710000	28/11/25			80105125		66,800000	13.360.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1225	TL				F_ISCTR1225			10.000,00	13,790000	28/11/25			80105125		13,990000	13.990.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								12.000,00								27.350.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								12.000,00								27.350.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								19.511.674,44								19.511.674,44	100,00	1,49	
GRUP TOPLAMI								19.511.674,44								19.511.674,44	100,00	1,49	
GRUP TOPLAMI								19.511.674,44								19.511.674,44	100,00	1,49	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			30,75	33,195772	28/11/25					49,011400	1.507,10	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			378,44	41,922577	28/11/25					42,354700	16.028,71	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								409,19								17.535,81	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								409,19								17.535,81	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.312.886.632,94		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.312.886.632,94	102,27 %
B-)HAZIR DEĞERLER	26.043,08	0,00 %
C-)ALACAKLAR	71.383.253,09	5,56 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-100.531.515,70	-7,83 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.283.764.413,41	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.172.748,17	0,2471 %
Kayda Alma Ücreti	20.405,43	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	154.745,72	0,0121 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	320.315,26	0,0250 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	5.871,60	0,0005 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	8.721,30	0,0007 %
Diğer Harcamalar	689,93	0,0001 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	9.323,70	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.392,60	0,0002 %
	3.696.791,11	0,2881 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
MGROS	Temmettü	14/11/25	359.008,45	359.008,45

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar