

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	4.675.304.817,49
E-) Katılma Payı Sayısı	:	7.537.566.034,969
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,620267
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,600026
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,37
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	38,09
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	55,23

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	1,23
c-)Devlet Tahvili	:	11,61
d-)Özel Sektör Tahvili	:	30,34
e-)Kira Sertifikaları	:	2,22
f-)Finansman Bonusu	:	41,22
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	4,34
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	4,32
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	4,72
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	:	0,05
c-)Devlet Tahvili	:	0,05
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,71

H-)Portföyün Ortalama Vadesi

Portföyün Ortalama Vadesi : 62,66

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)

İlmler ve İhtisas Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.242.408.433,99
---	---	------------------

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)

İstisna Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	2.537.601.934,12
--	---	------------------

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşm e No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRB110326T12	TL	HAZİNE	11/03/26	161	TRB110326T12	39,58		69.000.000,00	77,788500	11/07/25	39,582526		80260915		86,320832	59.561.373,98	1,39	1,27	1,27
GRUP TOPLAMI								69.000.000,00								59.561.373,98	1,39	1,27	1,27
Devlet Tahvili																			
TRT011025T16	TL	HAZİNE	01/10/25	0	TRT011025T16	0,00	2	50.000.000,00	94,392800	20/03/25	0,000000		79801731		106,300000	53.150.000,00	1,24	1,13	1,14
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18/02/26	140	TRT180226T16	39,57	2	100.000.000,00	104,699600	18/06/25	39,570515		80177792		104,275204	104.275.203,99	2,44	2,23	2,23
TRT080426T16	TL	HAZİNE	08/04/26	189	TRT080426T16	53,27	4	70.000.000,00	103,137200	06/05/25	53,269204		80007532		111,366215	77.956.350,41	1,82	1,66	1,67
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26	322	TRT190826T19	47,58	4	95.000.000,00	106,535100	29/04/25	47,579701		79979825		106,000968	100.700.919,80	2,35	2,15	2,15
TRT171127T15	TL	HAZİNE	17/11/27	777	TRT171127T15	45,06	2	15.000.000,00	104,468500	20/03/25	45,059486		79647332		111,121712	16.668.256,86	0,39	0,36	0,36
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28	1071	TRT060928T11	49,73	4	7.000.000,00	104,263200	17/03/25	49,732236		79576084		99,854375	6.989.806,23	0,16	0,15	0,15
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28	1134	TRT081128T15	37,39	2	10.000.000,00	102,713100	03/09/25	37,387525		80482604		105,806036	10.580.603,60	0,25	0,23	0,23
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1162	TRT061228T16	49,67	4	33.000.000,00	101,687600	29/04/25	49,671041		79979825		99,828234	32.943.317,27	0,77	0,70	0,70
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1372	TRT040729T14	51,82	2	150.000.000,00	94,118400	10/07/25	51,821345		80256902		109,525218	164.287.826,26	3,84	3,51	3,51
GRUP TOPLAMI								530.000.000,00								567.552.284,42	13,26	12,12	12,14
Bono																			
TRFTRYBE2515	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	10/10/25	9	TRFTRYBE2515	60,46	1	10.000.000,00	100,000000	11/04/25	60,455830				125,518975	12.551.897,46	0,29	0,27	0,27
TRFMKSAE2518	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/10/25	16	TRFMKSAE2518	59,48	1	2.600.000,00	100,000000	18/07/25	59,475143				110,065002	2.861.690,06	0,07	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								12.600.000,00								15.413.587,52	0,36	0,33	0,33
Özel Sektör																			

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRFNURLE2562	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	22/10/25	21	TRFNURLE2562	55,72		50.000.000,00	96,235000	18/09/25	55,721913		80542033		97,483992	48.741.995,76	1,14	1,04	1,04
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								48.741.995,76	1,14	1,04	1,04
Bono																			
TRFAKFIE2519	TL	AKFEN İNŞAAT A.Ş.	24/10/25	23	TRFAKFIE2519	64,15	4	18.000.000,00	113,073900	16/01/25	64,150064		79572153		110,047846	19.808.612,32	0,46	0,42	0,42
TRFSUVYE2525	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	24/10/25	23	TRFSUVYE2525	63,29	4	10.000.000,00	100,000000	25/10/24	63,292055				108,657953	10.865.795,28	0,25	0,23	0,23
TRFHEPSE2516	TL	HEPSİ FİNANSMA N A.Ş.	27/10/25	26	TRFHEPSE2516	58,87	1	4.000.000,00	100,000000	30/04/25	58,867859				121,568396	4.862.735,85	0,11	0,10	0,10
TRFMKSAE2526	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/10/25	26	TRFMKSAE2526	55,27	1	4.000.000,00	100,000000	28/07/25	55,265304				108,150106	4.326.004,26	0,10	0,09	0,09
GRUP TOPLAMI								36.000.000,00								39.863.147,71	0,92	0,84	0,84
Özel Sektör																			
TRFNURLE2570	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	31/10/25	30	TRFNURLE2570	55,57		170.000.000,00	93,053500	29/08/25	55,566817		80462813		96,433072	163.936.222,69	3,83	3,50	3,51
TRFOYMDK2515	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/11/25	33	TRFOYMDK2515	49,21		20.000.000,00	94,148000	09/09/25	49,210392				96,446542	19.289.308,32	0,45	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI								190.000.000,00								183.225.531,01	4,28	3,91	3,92
Bono																			
TRFMARBK2512	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/11/25	33	TRFMARBK2512	64,14	4	10.000.000,00	100,000000	07/05/25	64,144724				108,114195	10.811.419,51	0,25	0,23	0,23
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.811.419,51	0,25	0,23	0,23
Özel Sektör																			
TRFQNBFK2525	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	04/11/25	34	TRFQNBFK2525	56,27		100.000.000,00	82,833200	03/06/25	56,269274		80122349		95,926929	95.926.929,16	2,24	2,05	2,05
TRFNURLK2515	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/11/25	35	TRFNURLK2515	56,23		65.000.000,00	82,934200	05/06/25	56,230928		80126335		95,811933	62.277.756,36	1,45	1,33	1,33
GRUP TOPLAMI								165.000.000,00								158.204.685,52	3,69	3,38	3,38
Bono																			
TRFMKSAK2510	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05/11/25	35	TRFMKSAK2510	55,27	1	4.000.000,00	100,000000	06/08/25	55,265304				106,983186	4.279.327,44	0,10	0,09	0,09
TRFQNB BK2511	TL	QNB FİNANSBA NK A.S.	07/11/25	37	TRFQNB BK2511	56,27	1	100.000.000,00	103,104700	03/06/25	56,269806		80122349		119,403997	119.403.996,97	2,79	2,55	2,55
GRUP TOPLAMI								104.000.000,00								123.683.324,41	2,89	2,64	2,64
Özel Sektör																			
TRFQNBFK2533	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	11/11/25	41	TRFQNBFK2533	56,27		100.000.000,00	82,126300	03/06/25	56,269868		80122349		95,109135	95.109.135,17	2,22	2,03	2,03
TRFYAKFK2511	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G A.Ş.	13/11/25	43	TRFYAKFK2511	56,27		50.000.000,00	81,926400	03/06/25	56,269274		80122349		94,876815	47.438.407,51	1,11	1,01	1,01
GRUP TOPLAMI								150.000.000,00								142.547.542,68	3,33	3,04	3,04
Bono																			
TRFQNB BK2529	TL	QNB FİNANSBA NK A.S.	14/11/25	44	TRFQNB BK2529	56,27	1	50.000.000,00	100,000000	16/05/25	56,269806				118,386100	59.193.049,85	1,38	1,26	1,27
TRFAKFTK2518	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	20/11/25	50	TRFAKFTK2518	62,19	4	5.000.000,00	100,000000	21/11/24	62,190052				104,555219	5.227.760,93	0,12	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								55.000.000,00								64.420.810,78	1,50	1,37	1,38
Özel Sektör																			
TRFYAKFK2529	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G A.Ş.	24/11/25	54	TRFYAKFK2529	56,25		20.000.000,00	80,044000	26/05/25	56,250684				93,610588	18.722.117,69	0,44	0,40	0,40
TRFSKMDK2517	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/11/25	56	TRFSKMDK2517	49,78		10.000.000,00	90,419000	27/08/25	49,775875				93,990269	9.399.026,89	0,22	0,20	0,20
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00								28.121.144,58	0,66	0,60	0,60
Bono																			
TRFMKSAK2528	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/11/25	56	TRFMKSAK2528	55,96	1	5.000.000,00	100,000000	27/08/25	55,961828				104,353881	5.217.694,05	0,12	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.217.694,05	0,12	0,11	0,11
Özel Sektör																			
TRFHFLKA2511	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	02/12/25	62	TRFHFLKA2511	55,64		30.000.000,00	80,204000	03/06/25	55,644701				92,760586	27.828.175,71	0,65	0,59	0,60
TRFQNBFA2519	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	02/12/25	62	TRFQNBFA2519	55,64		30.000.000,00	80,204000	03/06/25	55,644701				92,760586	27.828.175,71	0,65	0,59	0,60
GRUP TOPLAMI								60.000.000,00								55.656.351,42	1,30	1,18	1,20
Bono																			
TRFCARFA2512	TL	CARREFO URSABANCİ TIC. MER. A.Ş.	02/12/25	62	TRFCARFA2512	56,40	1	32.500.000,00	100,000000	12/06/25	56,398624				114,649495	37.261.085,79	0,87	0,79	0,80
GRUP TOPLAMI								32.500.000,00								37.261.085,79	0,87	0,79	0,80
Özel Sektör																			
TRFQNBFA2527	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	09/12/25	69	TRFQNBFA2527	54,44		50.000.000,00	80,612000	11/06/25	54,437227				92,112404	46.056.201,93	1,08	0,98	0,99
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								46.056.201,93	1,08	0,98	0,99
Bono																			
TRFSUVYA2511	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ	09/12/25	69	TRFSUVYA2511	61,26	4	10.000.000,00	100,000000	10/12/24	61,256157				101,778600	10.177.859,96	0,24	0,22	0,22

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
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)
TRFTPFCA2513	TL	A.Ş. Creditwest Faktoring	10/12/25	70	TRFTPFCA2513	60,17	4	5.000.000,00	100,000000	11/12/24	60,171086				101,520146	5.076.007,28	0,12	0,11	0,11
TRSEKERA2514	TL	A.Ş. Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret	11/12/25	71	TRSEKERA2514	60,58	4	10.000.000,00	100,000000	11/12/24	60,580921				101,189893	10.118.989,29	0,24	0,22	0,22
TRFLDFKA2515	TL	A.Ş. LİDER FAKTORİN G A.Ş.	12/12/25	72	TRFLDFKA2515	56,12	4	4.000.000,00	100,000000	13/06/25	56,122141				101,584128	4.063.365,12	0,09	0,09	0,09
TRFTEBFA2517	TL	A.Ş. TEB FAKTORİN G A.Ş.	12/12/25	72	TRFTEBFA2517	53,74	1	18.500.000,00	100,000000	12/06/25	53,741955				113,973887	21.085.169,11	0,49	0,45	0,45
TRFALTKA2512	TL	A.Ş. ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET	16/12/25	76	TRFALTKA2512	57,58	4	10.000.000,00	100,000000	17/06/25	57,582748				101,160038	10.116.003,82	0,24	0,22	0,22
GRUP TOPLAMI								57.500.000,00								60.637.394,58	1,42	1,31	1,31
Özel Sektör																			
TRFSKMDA2519	TL	A.Ş. ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER	17/12/25	77	TRFSKMDA2519	49,35		15.000.000,00	91,282000	25/09/25	49,351606				91,885900	13.782.884,93	0,32	0,29	0,29
TRFNURLA2517	TL	A.Ş. NUROL YATIRIM BANKASI	18/12/25	78	TRFNURLA2517	54,36		70.000.000,00	80,440000	18/06/25	54,361621				91,140080	63.798.055,70	1,49	1,36	1,36
GRUP TOPLAMI								85.000.000,00								77.580.940,63	1,81	1,65	1,65
Bono																			
TRFMARBA2514	TL	A.Ş. MARBAŞ MENKUL DEĞERLER	22/12/25	82	TRFMARBA2514	53,04	4	15.000.000,00	100,000000	25/06/25	53,042625				100,937067	15.140.560,12	0,35	0,32	0,32
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								15.140.560,12	0,35	0,32	0,32
Özel Sektör																			
TRFMRKAA2513	TL	A.Ş. MARKA MAGAZACI LİK A.Ş.	23/12/25	83	TRFMRKAA2513	54,03		3.660.000,00	81,292000	01/07/25	54,033283				90,643561	3.317.554,35	0,08	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI								3.660.000,00								3.317.554,35	0,08	0,07	0,07
Bono																			
TRFMSYNA2511	TL	A.Ş. Misyon Yatırım Bankası	29/12/25	89	TRFMSYNA2511	52,54	1	20.000.000,00	100,000000	30/06/25	52,540831				111,359116	22.271.823,23	0,52	0,47	0,48
TRFSUVY12619	TL	A.Ş. SÜMER VARLIK YÖNETİMİ	05/01/26	96	TRFSUVY12619	59,16	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	59,161507				99,213722	9.921.372,15	0,23	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00								32.193.195,38	0,75	0,68	0,69
Özel Sektör																			
TRFISFN12610	TL	A.Ş. İŞ LEASING	06/01/26	97	TRFISFN12610	56,96	4	100.000.000,00	102,681500	25/04/25	56,959760		79968005		109,981469	109.981.468,65	2,57	2,35	2,35
TRFNURL12623	TL	A.Ş. NUROL YATIRIM BANKASI	09/01/26	100	TRFNURL12623	50,08		30.000.000,00	81,674000	11/07/25	50,077437				89,473497	26.842.048,98	0,63	0,57	0,57
GRUP TOPLAMI								130.000.000,00								136.823.517,63	3,20	2,92	2,92
Bono																			
TRFAKCK12617	TL	A.Ş. Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	09/01/26	100	TRFAKCK12617	58,71	1	5.000.000,00	100,000000	08/08/25	58,711191				107,072742	5.353.637,11	0,13	0,11	0,11
TRFCGDF12619	TL	A.Ş. ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	09/01/26	100	TRFCGDF12619	61,64	4	15.000.000,00	100,000000	10/01/25	61,640351				110,307563	16.546.134,52	0,39	0,35	0,35
TRFSRMD12618	TL	A.Ş. ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER	09/01/26	100	TRFSRMD12618	62,19	4	20.000.000,00	100,000000	10/01/25	62,191512				110,447360	22.089.471,96	0,52	0,47	0,47
TRFPTUN12612	TL	A.Ş. Pinar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	14/01/26	105	TRFPTUN12612	60,26	4	20.000.000,00	100,000000	15/01/25	60,256730				109,163229	21.832.645,70	0,51	0,47	0,47
TRFAKFT12611	TL	A.Ş. AK FAKTORİN G A.Ş.	15/01/26	106	TRFAKFT12611	61,51	4	5.000.000,00	100,000000	16/01/25	61,508188				109,274884	5.463.744,21	0,13	0,12	0,12
TRFTAMF12617	TL	A.Ş. Tam Finans Faktoring	15/01/26	106	TRFTAMF12617	61,51	4	20.000.000,00	100,000000	16/01/25	61,508188				109,274884	21.854.976,83	0,51	0,47	0,47
TRFTAMF12625	TL	A.Ş. Tam Finans Faktoring	15/01/26	106	TRFTAMF12625	57,04	4	10.000.000,00	100,000000	17/07/25	57,043089				109,853748	10.985.374,82	0,26	0,23	0,23
TRFTVSK12610	TL	A.Ş. TV8 TV Yayıncılık	16/01/26	107	TRFTVSK12610	57,55	1	12.500.000,00	100,000000	19/09/25	57,551886				101,505749	12.688.218,59	0,30	0,27	0,27
TRFTPFC12616	TL	A.Ş. Creditwest Faktoring	29/01/26	120	TRFTPFC12616	59,63	4	5.000.000,00	100,000000	30/01/25	59,626490				106,794587	5.339.729,35	0,12	0,11	0,11
TRFSRMD22617	TL	A.Ş. ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER	03/02/26	125	TRFSRMD22617	60,40	4	7.000.000,00	100,000000	04/02/25	60,403852				106,569646	7.459.875,21	0,17	0,16	0,16
TRFALTK22618	TL	A.Ş. ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET	04/02/26	126	TRFALTK22618	58,87	1	5.000.000,00	100,000000	08/08/25	58,867859				107,088373	5.354.418,63	0,13	0,11	0,11
TRFOSMK22619	TL	A.Ş. OSMANLI MENKUL DEĞERLER	04/02/26	126	TRFOSMK22619	57,88	4	27.000.000,00	100,000000	05/02/25	57,879136				105,823471	28.572.337,10	0,67	0,61	0,61
TRFTAMF22616	TL	A.Ş. Tam Finans Faktoring	04/02/26	126	TRFTAMF22616	59,66	4	25.000.000,00	100,000000	05/02/25	59,657971				106,008074	26.502.018,42	0,62	0,57	0,57
TRFSUVY22618	TL	A.Ş. SÜMER VARLIK YÖNETİMİ	05/02/26	127	TRFSUVY22618	56,74	4	10.000.000,00	100,000000	06/02/25	56,743769				106,595384	10.659.538,40	0,25	0,23	0,23
TRFAKDN22618	TL	A.Ş. AKDENİZ FAKTORİN G	06/02/26	128	TRFAKDN22618	59,68	4	5.000.000,00	100,000000	12/05/25	59,682745				105,599401	5.279.970,07	0,12	0,11	0,11
TRFYAZI22612	TL	A.Ş. AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	133	TRFYAZI22612	51,65	4	70.010.000,00	109,384700	13/08/25	51,654186		80403412		105,749685	74.035.354,74	1,73	1,58	1,58
TRFAKFT22610	TL	A.Ş. AK FAKTORİN G A.Ş.	12/02/26	134	TRFAKFT22610	59,74	4	10.000.000,00	100,000000	13/02/25	59,741177				104,861422	10.486.142,21	0,24	0,22	0,22
TRFSUZK22618	TL	A.Ş. Suzuki	12/02/26	134	TRFSUZK22618	57,96	4	13.000.000,00	102,654000	28/03/25	57,960270		79857174		104,704378	13.611.569,19	0,32	0,29	0,29

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
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)
TRFSUVY22626	TL	Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	20/02/26	142	TRFSUVY22626	59,44	4	12.000.000,00	100,000000	21/02/25	59,436826				103,685573	12.442.268,75	0,29	0,27	0,27
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	152	TRFMARB32618	54,78	4	7.500.000,00	100,000000	03/09/25	54,777942				103,407735	7.755.580,10	0,18	0,17	0,17
TRFTAMF32615	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	04/03/26	154	TRFTAMF32615	55,69	4	5.000.000,00	100,000000	05/03/25	55,693456				102,497410	5.124.870,50	0,12	0,11	0,11
TRFKREL32613	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	156	TRFKREL32613	56,02	4	20.000.000,00	103,732000	06/05/25	56,021105		80011546		101,641307	20.328.261,44	0,47	0,43	0,43
TRFSUMF32615	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	06/03/26	156	TRFSUMF32615	55,54	4	2.000.000,00	100,000000	07/03/25	55,537512				102,203736	2.044.074,72	0,05	0,04	0,04
TRFDGTR32616	TL	DOĞAN TREND OTOMOTİV TİC. HİZ. VE TEK. A.Ş.	10/03/26	160	TRFDGTR32616	55,96	4	8.750.000,00	100,000000	11/03/25	55,958962				100,859098	8.825.171,03	0,21	0,19	0,19
TRFSUVY32617	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	11/03/26	161	TRFSUVY32617	58,36	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	58,364168				100,796034	10.079.603,45	0,24	0,22	0,22
TRFAKDN32617	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	12/03/26	162	TRFAKDN32617	57,05	4	3.000.000,00	100,000000	12/06/25	57,053788				101,493575	3.044.807,24	0,07	0,07	0,07
TRFADEL32614	TL	Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	13/03/26	163	TRFADEL32614	45,85	2	37.500.000,00	100,000000	14/03/25	45,853023				101,984127	38.244.047,77	0,89	0,82	0,82
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	168	TRFALTK32633	59,13	1	8.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				100,766558	8.061.324,64	0,19	0,17	0,17
GRUP TOPLAMI								398.260.000,00							420.065.166,70		9,83	8,97	8,97
Özel Sektör																			
TRFNURL32639	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	25/03/26	175	TRFNURL32639	44,64		25.000.000,00	83,275000	25/09/25	44,639914				83,781767	20.945.441,73	0,49	0,45	0,45
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00							20.945.441,73		0,49	0,45	0,45
Bono																			
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27/03/26	177	TRFTAMF32623	50,95	4	14.600.000,00	100,000000	24/09/25	50,954112				100,792891	14.715.762,12	0,34	0,31	0,31
TRFAKDN42624	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	02/04/26	183	TRFAKDN42624	49,94	4	10.000.000,00	100,000000	26/09/25	49,942138				100,556446	10.055.644,56	0,23	0,21	0,22
TRFSUMF42614	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	08/04/26	189	TRFSUMF42614	61,43	4	2.800.000,00	100,000000	09/04/25	61,433418				110,464536	3.093.007,01	0,07	0,07	0,07
TRFMARB52616	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/05/26	215	TRFMARB52616	60,27	4	10.000.000,00	100,000000	09/05/25	60,267391				106,182712	10.618.271,18	0,25	0,23	0,23
TRFTAMF52613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	07/05/26	218	TRFTAMF52613	60,25	4	20.000.000,00	100,000000	08/05/25	60,250493				106,157298	21.231.459,61	0,50	0,45	0,45
TRFISFN52616	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13/05/26	224	TRFISFN52616	50,03	1	250.000,00	116,188100	26/09/25	50,029715		80577574		116,835458	292.088,64	0,01	0,01	0,01
TRFAKFT52617	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	14/05/26	225	TRFAKFT52617	59,00	4	12.000.000,00	100,000000	15/05/25	58,995658				105,134176	12.616.101,15	0,29	0,27	0,27
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	232	TRFSUMF52613	59,34	4	10.000.000,00	100,000000	29/05/25	59,343844				103,568919	10.356.891,89	0,24	0,22	0,22
TRFISFN52624	TL	İŞ LEASING	22/05/26	233	TRFISFN52624	48,03	1	700.000,00	103,609700	25/06/25	48,027162		80209458		115,116394	805.814,76	0,02	0,02	0,02
TRFSUVY52615	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	22/05/26	233	TRFSUVY52615	59,05	4	15.000.000,00	100,000000	23/05/25	59,051238				103,769302	15.565.395,28	0,36	0,33	0,33
TRFBVYS52623	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	25/05/26	236	TRFBVYS52623	58,52	4	9.000.000,00	100,000000	30/05/25	58,516835				103,324983	9.299.248,46	0,22	0,20	0,20
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	243	TRFSUVY62614	57,74	4	5.000.000,00	100,000000	02/06/25	57,738998				102,741710	5.137.085,49	0,12	0,11	0,11
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	257	TRFCGDF62614	54,93	4	20.000.000,00	100,000000	16/06/25	54,927734				100,835417	20.167.083,47	0,47	0,43	0,43
TRFULFK62611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	25/06/26	267	TRFULFK62611	50,38	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	50,382031				101,350436	15.202.565,36	0,36	0,32	0,33
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	278	TRFCGDF72613	58,73	4	30.000.000,00	100,000000	07/07/25	58,727146				111,500476	33.450.142,93	0,78	0,71	0,72
TRFCGDF72621	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	10/07/26	282	TRFCGDF72621	58,32	4	10.000.000,00	100,000000	11/07/25	58,322988				110,873832	11.087.383,21	0,26	0,24	0,24
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	05/08/26	308	TRFCGDF82612	55,88	4	5.000.000,00	100,000000	06/08/25	55,880092				107,048070	5.352.403,48	0,13	0,11	0,11
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	315	TRFCGDF82620	55,45	4	20.000.000,00	100,000000	13/08/25	55,448431				106,101081	21.220.216,29	0,50	0,45	0,45
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	337	TRFTAMF92619	53,57	4	20.000.000,00	100,000000	04/09/25	53,567416				103,224082	20.644.816,32	0,48	0,44	0,44
TRFEFES92610	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	07/09/26	341	TRFEFES92610	49,23	4	24.900.000,00	100,000000	08/09/25	49,226790				102,554502	25.536.070,98	0,60	0,54	0,55
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	18/09/26	352	TRFCGDF92611	51,13	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,130408				101,366978	15.205.046,70	0,36	0,32	0,33
TRFSUMF92619	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	28/09/26	362	TRFSUMF92619	51,82	4	7.000.000,00	100,000000	29/09/25	51,818742				100,229038	7.016.032,69	0,16	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								276.250.000,00							288.668.531,58		6,75	6,14	6,19
Özel Sektör																			
TRSCOLAE2518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01/10/25	0	TRSCOLAE2518	0,00	4	17.000.000,00	112,133200	17/03/25	0,000000		79813579		112,490500	19.123.385,00	0,45	0,41	0,41

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
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)
TRSOTKRE2511	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	20/10/25	19	TRSOTKRE2511	52,49	2	10.000.000,00	118,928500	17/03/25	52,490280		79813579		120,758380	12.075.838,05	0,28	0,26	0,26
TRSHDAKE2517	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	22/10/25	21	TRSHDAKE2517	66,14	4	6.000.000,00	100,000000	04/09/24	66,135650				103,167616	6.190.056,95	0,14	0,13	0,13
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	03/11/25	33	TRSKCTFK2511	53,13	2	5.000.000,00	117,191900	17/03/25	53,129645		79813579		119,390672	5.969.533,62	0,14	0,13	0,13
TRSIGYK2519	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	03/11/25	33	TRSIGYK2519	51,49	2	12.000.000,00	112,199100	05/02/25	51,490431		79651291		119,113168	14.293.580,17	0,33	0,31	0,31
TRSSISEK2519	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	04/11/25	34	TRSSISEK2519	49,42	4	183.000.000,00	105,132500	26/03/25	49,417472		79817564		108,362911	198.304.126,92	4,63	4,23	4,24
TRSKCTFK2529	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	14/11/25	44	TRSKCTFK2529	47,97	1	19.200.000,00	114,265300	17/03/25	47,971060		79801731		141,295575	27.128.750,40	0,63	0,58	0,58
TRSHDAKK2519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/11/25	50	TRSHDAKK2519	35,79	4	15.000.000,00	100,000000	16/10/24	35,791319				112,040979	16.806.146,80	0,39	0,36	0,36
TRSHDAKA2511	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	24/12/25	84	TRSHDAKA2511	60,45	4	40.000.000,00	107,111200	08/07/25	60,450898		80260915		100,959800	40.383.919,92	0,94	0,86	0,86
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	138	TRFEFES22617	51,23	4	190.000.000,00	108,508500	30/04/25	51,230120		79983838		105,148229	199.781.634,81	4,67	4,26	4,27
TRSLDRT22610	TL	LDR Turizm A.Ş.	27/02/26	149	TRSLDRT22610	58,29	4	3.200.000,00	100,000000	27/02/25	58,288594				102,680731	3.285.783,41	0,08	0,07	0,07
TRSLDFK32613	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	04/03/26	154	TRSLDFK32613	56,43	4	5.000.000,00	100,000000	21/02/25	56,428960				102,817802	5.140.890,10	0,12	0,11	0,11
TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	24/03/26	174	TRSCGDF32610	55,99	4	50.000.000,00	100,374000	26/03/25	55,994125		79849285		99,268408	49.634.203,86	1,16	1,06	1,06
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	175	TRSVDF32612	48,20	4	20.000.000,00	100,000000	13/03/25	48,198579				101,157133	20.231.426,59	0,47	0,43	0,43
TRSEKER52619	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	15/05/26	226	TRSEKER52619	55,05	4	10.000.000,00	100,000000	08/05/25	55,052102				106,703891	10.670.389,10	0,25	0,23	0,23
TRSYKFK62618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	08/06/26	250	TRSYKFK62618	51,24	4	35.000.000,00	100,515300	17/03/25	51,235428		79801731		102,653649	35.928.776,98	0,84	0,77	0,77
TRSAKFK62618	TL	AKLEASE	09/06/26	251	TRSAKFK62618	50,75	4	27.100.000,00	103,207800	17/03/25	50,754017		79813579		103,200016	27.967.204,35	0,65	0,60	0,60
TRSDVYS62613	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10/06/26	252	TRSDVYS62613	54,00	4	5.000.000,00	100,000000	12/06/24	54,002894				102,520192	5.126.009,58	0,12	0,11	0,11
TRSCGDF62617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	26/06/26	268	TRSCGDF62617	54,28	4	50.000.000,00	100,000000	26/06/25	54,281133				99,709305	49.854.652,38	1,16	1,06	1,07
TRSAKFK72617	TL	AKLEASE	03/07/26	275	TRSAKFK72617	60,76	4	10.000.000,00	107,604000	17/03/25	60,756095		79813579		109,064722	10.906.472,24	0,25	0,23	0,23
TRSHDAK72618	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/07/26	281	TRSHDAK72618	60,11	4	40.000.000,00	102,491300	26/03/25	60,110401		79849285		107,984043	43.193.617,16	1,01	0,92	0,92
TRSKCTF72622	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	16/07/26	288	TRSKCTF72622	44,45	1	27.000.000,00	100,000000	14/07/25	44,448630				108,284953	29.236.937,25	0,68	0,62	0,63
TRSHDAK82617	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	06/08/26	309	TRSHDAK82617	58,14	4	10.000.000,00	106,061000	26/03/25	58,138889		79849285		105,131469	10.513.146,94	0,25	0,22	0,22
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	309	TRSYAZI82619	52,70	4	10.000.000,00	104,763000	17/03/25	52,704151		79813579		106,586831	10.658.683,14	0,25	0,23	0,23
TRSEKER82616	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	19/08/26	322	TRSEKER82616	53,48	3	4.750.000,00	100,000000	06/08/25	53,481195				106,793655	5.072.698,62	0,12	0,11	0,11
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	350	TRSHDAK92616	55,31	4	20.000.000,00	100,000000	14/03/25	55,309439				99,531423	19.906.284,54	0,47	0,42	0,43
TRSDVYS92628	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	18/09/26	352	TRSDVYS92628	49,03	4	10.000.000,00	100,000000	14/08/25	49,034568				105,955238	10.595.523,78	0,25	0,23	0,23
TRSMBKF92619	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	22/09/26	356	TRSMBKF92619	40,92	1	37.130.000,00	100,000000	18/09/25	40,918684				101,229183	37.586.395,51	0,88	0,80	0,80
TRSALJF92615	TL	ALJ FİNANSMA N A.Ş.	29/09/26	363	TRSALJF92615	46,94	2	20.000.000,00	100,000000	25/09/25	46,943169				100,634678	20.126.935,60	0,47	0,43	0,43
TRSCARFE2620	TL	CARREFO URSABANCITIC. MER. A.Ş.	01/10/26	365	TRSCARFE2620	41,81	1	50.000.000,00	100,000000	22/09/25	41,809003				100,865035	50.432.517,29	1,18	1,08	1,08
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	366	TRSDVYSE2612	48,92	4	3.000.000,00	100,000000	12/09/25	48,922088				102,094736	3.062.842,09	0,07	0,06	0,07
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETICI FİNANSMA NI A.Ş.	08/10/26	372	TRSVDTFE2614	46,41	4	14.070.000,00	100,000000	08/10/24	46,412506				109,281246	15.375.871,36	0,36	0,33	0,33
TRSHDAKE2616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	08/10/26	372	TRSHDAKE2616	52,19	4	5.000.000,00	100,000000	05/09/25	52,191558				103,036763	5.151.838,13	0,12	0,11	0,11
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	09/10/26	373	TRSULFKE2614	49,02	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	49,021934				101,320167	15.198.025,05	0,36	0,32	0,33

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
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)
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/26	383	TRSENSAE2619	53,14	4	20.000.000,00	112,513000	16/01/25	53,138169		79572153		108,782260	21.756.451,91	0,51	0,46	0,47
TRSVDTFE2630	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	27/10/26	391	TRSVDTFE2630	55,80	4	30.000.000,00	107,206700	16/01/25	55,804232		79572153		106,049449	31.814.834,70	0,74	0,68	0,68
TRSENSAK2629	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/11/26	407	TRSENSAK2629	55,97	4	20.000.000,00	102,303000	13/03/25	55,968624		79793842		102,979879	20.595.975,89	0,48	0,44	0,44
TRSHDAKK2618	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	26/11/26	421	TRSHDAKK2618	56,03	4	15.000.000,00	100,000000	04/06/25	56,034524				102,384180	15.357.626,98	0,36	0,33	0,33
TRSHDAK12713	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/01/27	476	TRSHDAK12713	57,70	4	10.000.000,00	100,000000	31/07/25	57,701868				108,045121	10.804.512,13	0,25	0,23	0,23
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	497	TRSENSA22711	51,38	4	300.010.000,00	102,371300	11/08/25	51,381819		80395440		106,144510	318.444.145,25	7,44	6,83	6,81
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	03/03/27	518	TRSENSA32710	49,94	4	30.000.000,00	100,000000	05/03/25	49,938767				103,156065	30.946.819,53	0,72	0,66	0,66
GRUP TOPLAMI								1.403.460.000,00								1.484.634.464,08	34,67	31,71	31,77
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMTRE2517	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	15/10/25	14	TRPTMTRE2517	62,63	1	7.000.000,00	100,000000	30/04/25	62,625703				122,773455	8.594.141,87	0,20	0,18	0,18
TRPTMTR12611	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/01/26	121	TRPTMTR12611	52,31	1	2.000.000,00	100,000000	18/09/25	52,312155				101,509889	2.030.197,79	0,05	0,04	0,04
TRPTMTR62616	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/06/26	272	TRPTMTR62616	48,26	1	2.000.000,00	100,000000	15/08/25	48,258111				105,201409	2.104.028,17	0,05	0,05	0,05
TRPTMTR72615	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/07/26	302	TRPTMTR72615	47,43	1	2.000.000,00	100,000000	15/08/25	47,427322				105,125313	2.102.506,26	0,05	0,05	0,04
TRPTMTR82614	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	14/08/26	317	TRPTMTR82614	47,03	1	4.000.000,00	100,000000	15/08/25	47,025174				105,088344	4.203.533,76	0,10	0,09	0,09
TRPTMTR82622	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	28/08/26	331	TRPTMTR82622	46,03	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	46,028964				101,357696	5.067.884,82	0,12	0,11	0,11
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/09/26	364	TRPTMTR92613	45,20	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				101,337257	5.066.862,86	0,12	0,11	0,11
TRPTMTRE2616	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI 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	0,05	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								29.000.000,00								31.195.720,07	0,74	0,67	0,66
GRUP TOPLAMI								4.002.230.000,00								4.157.540.667,92	97,13	88,72	88,91
MEVDUAT																			
TURKLAND BANK A.Ş.	TL		01/10/25	0		41,00		1.074,00		30/09/25				1.075,21	41,000000	1.075,21	0,00	0,00	0,00
ODEA BANK A.Ş.	TL		01/10/25	0		41,75		96.796.165,18		30/09/25				96.906.884,08	41,750000	96.906.884,08	40,33	2,07	2,07
ANADOLUBANK A.S.	TL		09/10/25	8		43,00		20.789.041,10		25/08/25				21.891.145,06	43,000000	21.691.031,67	9,03	0,46	0,46
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		17/10/25	16		44,75		27.136.986,30		14/07/25				30.297.701,72	44,750000	29.740.691,58	12,38	0,64	0,64
ANADOLUBANK A.S.	TL		30/10/25	29		41,25		30.000.000,00		22/09/25				31.288.356,16	41,250000	30.300.259,29	12,61	0,65	0,65
ANADOLUBANK A.S.	TL		30/10/25	29		41,25		61.083.127,62		23/09/25				63.637.322,79	41,250000	61.626.554,85	25,65	1,31	1,32
GRUP TOPLAMI								235.806.394,20								240.266.496,68	100,00	5,13	5,14
GRUP TOPLAMI								235.806.394,20								240.266.496,68	100,00	5,13	5,14
TPP																			
TPP			03/10/25	2		40,75		47.376.631,73	40,750000	29/09/25			289253	47.376.631,73	40,750000	47.271.198,55	28,59	1,01	1,01
TPP			03/10/25	2		40,75		43.025.286,08	40,750000	29/09/25			289254	43.025.286,08	40,750000	42.929.536,50	25,96	0,92	0,92
TPP			09/10/25	8		40,75		75.837.328,77	40,750000	29/09/25			289255	75.837.328,77	40,750000	75.166.722,87	45,45	1,60	1,61
GRUP TOPLAMI								166.239.246,58								165.367.457,92	100,00	3,53	3,54
GRUP TOPLAMI								166.239.246,58								165.367.457,92	100,00	3,53	3,54
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	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD080927T34	TL	HAZİNE	08/09/27	707	TRD080927T34	46,13	2	100.000.000,00	100,000000	10/09/25	46,133041				103,971002	103.971.001,72	2,43	2,22	2,22
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00								103.971.001,72	2,43	2,22	2,22
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDKTSK12618	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	07/01/26	98	TRDKTSK12618	50,47	1	9.000.000,00	100,237500	18/06/25	50,474885		80181750		114,270020	10.284.301,79	0,24	0,22	0,22
TRDKLVK32617	TL	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	23/03/26	173	TRDKLVK32617	55,26	1	7.600.000,00	100,000000	26/06/25	55,261562				112,404393	8.542.733,86	0,20	0,18	0,18
GRUP TOPLAMI								16.600.000,00								18.827.035,65	0,44	0,40	0,40
GRUP TOPLAMI								116.600.000,00								122.798.037,37	2,87	2,62	2,62
FON PORTFÖY DEĞERİ																4.685.972.659,89		100,00	
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			
AÇIKLAMA					TUTAR					ORAN%									

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
Eylül-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	4.685.972.659,89	100,23 %
B-)HAZIR DEĞERLER	32.987,45	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-10.700.829,85	-0,23 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	4.675.304.817,49	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	9.476.817,49	0,2027 %
Kayda Alma Ücreti	54.322,00	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	378.443,21	0,0081 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	135.706,45	0,0029 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.574,60	0,0002 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	18.139,00	0,0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0001 %
	10.078.009,95	0,2156 %

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