

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU

Eylül-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                              | : | 226.887.775,24                           |
| E-) Katılma Payı Sayısı                                        | : | 90.091.375,000                           |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi                                        | : | 22 Temmuz 2022                           |
| G-)Fonun Süresi                                                | : | Süresizdir.                              |
| II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER                        |   |                                          |
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 2,518418                                 |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 2,367430                                 |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 6,38                                     |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 32,01                                    |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : | 33,54                                    |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |   |                                          |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 11,33                                    |
| 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                                                     | : | 3,05                                     |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : | 7,18                                     |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : | 78,44                                    |
| 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                                                       | : | 1,19                                     |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : |                                          |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 98.040.068,63                            |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : | 8.100.430,71                             |

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 |                    |                   | 23.750,00     | 25,523489         | 26/09/25          |                      |                     |                   |                  | 25,874400       | 25.506.634,22 | 100,00   | 11,15             | 11,24             |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI         |             |                                                     |             |                  |              |                    |                   | 23.750,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 25.506.634,22     | 100,00 | 11,15 | 11,24 |
| GRUP TOPLAMI         |             |                                                     |             |                  |              |                    |                   | 23.750,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 25.506.634,22     | 100,00 | 11,15 | 11,24 |
| DİĞER                |             |                                                     |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |
| Borsa Y.Fonu Türk    |             |                                                     |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |
| GLDTR                | TL          |                                                     |             |                  | TRYFNBK00055 |                    |                   | 84.381,00     | 330,517096        | 29/09/25          |                      |                     | 80100103          |                  | 445,500000      | 37.591.735,50 | 18,94    | 16,44             | 16,57             |        |       |       |
| GMSTR                | TL          | QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.                    |             |                  | TRYFNBK00030 |                    |                   | 23.743,00     | 277,400483        | 29/09/25          |                      |                     | 80100103          |                  | 389,700000      | 9.252.647,10  | 4,66     | 4,05              | 4,08              |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI         |             |                                                     |             |                  |              |                    |                   | 108.124,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 46.844.382,60     | 23,60  | 20,49 | 20,65 |
| Borsa Y.Fonu Yabancı |             |                                                     |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |
| BCI US EQUITY        | USD         | ABRDN BLOOMBERG ALL COMMODITY INVESTMENT FUND       |             |                  | US0032611040 |                    |                   | 42.750,00     | 20,926339         | 26/09/25          |                      |                     |                   |                  | 21,497600       | 38.145.678,95 | 19,24    | 16,68             | 16,81             |        |       |       |
| CMOD LN EQUITY       | USD         | INVESTMENT FUND                                     |             |                  | IE00BD6FTQ80 |                    |                   | 33.700,00     | 23,754834         | 25/09/25          |                      |                     |                   |                  | 25,158200       | 35.190.765,86 | 17,73    | 15,39             | 15,51             |        |       |       |

| GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ 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) |
| COMB US EQUITY                           | USD         | GRANİTES HARES BCOM BROAD STR |             |                  | US38747R1086  |                    |                   | 38.450,00     | 21,106039         | 26/09/25          |                      |                     |                   |                  | 21,744600       | 34.702.999,95  | 17,49    | 15,17             | 15,30             |
| COMT US EQUITY                           | USD         | ISHARES GSCI COMMODITY DYNAM  |             |                  | US46431W8534  |                    |                   | 10.600,00     | 26,698897         | 26/09/25          |                      |                     |                   |                  | 26,813500       | 11.797.191,37  | 5,94     | 5,16              | 5,20              |
| URA US EQUITY                            | USD         | GLOBAL X URANIUM ETF          |             |                  | US37954Y8710  |                    |                   | 4.604,00      | 43,877567         | 26/09/25          |                      |                     |                   |                  | 48,300400       | 9.230.076,38   | 4,65     | 4,03              | 4,07              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 130.104,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 129.066.712,51 | 65,05    | 56,43             | 56,89             |
| Y.Fonu Türk                              |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| GBL                                      | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ    |             |                  | TRMGBLWWW     |                    |                   | 1.025.000,00  | 0,590374          | 29/09/25          |                      |                     |                   |                  | 0,620267        | 635.773,68     | 0,32     | 0,28              | 0,28              |
| KVS                                      | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ    |             |                  | TRYAZIM01075  |                    |                   | 337.000,00    | 2,672777          | 30/09/25          |                      |                     |                   |                  | 2,675811        | 901.748,31     | 0,45     | 0,39              | 0,40              |
| PPZ                                      | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ    |             |                  | TRYAZIM00341  |                    |                   | 4.475.000,00  | 4,659260          | 30/09/25          |                      |                     |                   |                  | 4,692454        | 20.998.731,65  | 10,58    | 9,18              | 9,26              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 5.837.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 22.536.253,64  | 11,35    | 9,85              | 9,94              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 6.075.228,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 198.447.348,75 | 100,00   | 86,77             | 87,48             |
| TÜREV                                    |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Futures                                  |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Uzun                                     |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| F_DOHOL1025                              | TL          |                               |             |                  | F_DOHOL1025   |                    |                   | 2.023,00      | 17,510000         | 30/09/25          |                      |                     | 80105125          |                  | 17,600000       | 3.560.480,00   | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_EREGL1025                              | TL          |                               |             |                  | F_EREGL1025   |                    |                   | 387,00        | 30,140000         | 30/09/25          |                      |                     | 80105125          |                  | 30,320000       | 1.173.384,00   | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_THYAO1025                              | TL          |                               |             |                  | F_THYAO1025   |                    |                   | 45,00         | 328,800000        | 30/09/25          |                      |                     | 80105125          |                  | 324,250000      | 1.459.125,00   | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_TUPRS1025                              | TL          |                               |             |                  | F_TUPRS1025   |                    |                   | 350,00        | 191,600000        | 30/09/25          |                      |                     | 80105125          |                  | 190,850000      | 6.679.750,00   | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_XAUTRYM1025                            | TL          |                               |             |                  | F_XAUTRYM1025 |                    |                   | 1.920,00      | 5.288,600000      | 30/09/25          |                      |                     | 80179126          |                  | 5.298,200000    | 10.172.544,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 4.725,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 23.045.283,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 4.725,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 23.045.283,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| VIOP Nakit Teminatı                      |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                      |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 4.768.385,90  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 4.768.385,90   | 100,00   | 2,08              |                   |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 4.768.385,90  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 4.768.385,90   | 100,00   | 2,08              |                   |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 4.768.385,90  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 4.768.385,90   | 100,00   | 2,08              |                   |
| DİĞER                                    |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| Döviz                                    |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |
| USD                                      | USD         | FED                           |             |                  | USD           |                    |                   | 36.728,87     | 41,422582         | 30/09/25          |                      |                     |                   |                  | 41,506800       | 1.524.497,86   | 0,00     | 0,00              | 0,67              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 36.728,87     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.524.497,86   | 0,00     | 0,00              | 0,67              |
| GRUP TOPLAMI                             |             |                               |             |                  |               |                    |                   | 36.728,87     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.524.497,86   | 0,00     | 0,00              | 0,67              |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                       |             |                               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 228.722.368,87  |                | 100,00   |                   |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR          | ORAN%    |
|-----------------------|----------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 228.722.368,87 | 100,81 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 1.543.112,83   | 0,68 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 147.513,09     | 0,07 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00           | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -3.525.219,55  | -1,55 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00           | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00           | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 226.887.775,24 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR      | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|------------|----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 340.106,34 | 0,1499 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 7.099,39   | 0,0031 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 62.530,30  | 0,0276 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 170.484,20 | 0,0751 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 443,70     | 0,0002 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 4.067,70   | 0,0018 % |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler       | 438,48     | 0,0002 % |
| SMMM ve Noter Hizmet Giderleri                                     | 2.563,50   | 0,0011 % |
|                                                                    | 587.733,61 | 0,2590 % |

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  
Eylül-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