

GL1-AZİMUT PİYŞ BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ FONU)
Eylöl-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GL1-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ FONU)
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.329.233.242,81
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.228.850,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1.081,688768
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1.105,163250
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-2,12
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,27
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	15,25
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	86,91
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	:	0,09
h-)Opsiyon	:	0,21
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,95
o-)Yatırım Fonu	:	12,06
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,22
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	2,25
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,35

H-)Portföyün Ortalama Vadesi :

I)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 34.933.405,67

İ-Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL) : 95.732.833,18

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			597.000,00	90,723326	30/09/25			80100511		184,000000	109.848.000,00	10,75	8,91	8,26
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			-32.000,00	90,723326	29/09/25			80100511		184,000000	-5.888.000,00	-0,58	-0,48	-0,44
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			300.000,00	96,149523	25/09/25			80100511		90,350000	27.105.000,00	2,65	2,20	2,04
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			800.000,00	22,857248	24/09/25			80100511		21,420000	17.136.000,00	1,68	1,39	1,29
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			550.000,00	109,000000	22/09/25			80100511		97,600000	53.680.000,00	5,25	4,36	4,04
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREBLCY00018			1.800.000,00	22,639992	24/09/25			80100511		24,860000	44.748.000,00	4,38	3,63	3,37
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREBLCY00018			-500.000,00	22,639992	30/09/25			80100511		24,860000	-12.430.000,00	-1,22	-1,01	-0,94
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			1.000.000,00	17,679939	29/09/25			80100517		17,130000	17.130.000,00	1,68	1,39	1,29
ENERY	TL	ENERYA ENERJİ A.Ş.			TREENRY00016			1.500.000,00	10,441333	30/09/25			80100517		9,540000	14.310.000,00	1,40	1,16	1,08

GL1-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİS 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)
ENERY	TL	ENERYA ENERJİ A.Ş.			TREENRY00016			-500.000,00	10,441333	30/09/25			80100517		9,540000	-4.770.000,00	-0,47	-0,39	-0,36
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			1.000.000,00	67,911710	29/09/25			80100517		79,550000	79.550.000,00	7,78	6,46	5,98
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			500.000,00	132,207461	26/09/25			80100517		139,800000	69.900.000,00	6,84	5,67	5,26
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-300.000,00	132,207461	30/09/25					139,800000	-41.940.000,00	-4,10	-3,40	-3,16
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			209.104,00	307,408453	30/09/25			80100517		285,250000	59.646.916,00	5,84	4,84	4,49
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			1.099.002,00	45,060000	30/09/25			80100517		48,400000	53.191.696,80	5,20	4,32	4,00
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	12,500000	18/10/24			80100511		8,250000	0,03	0,00	0,00	0,00
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			1.300.000,00	83,183856	24/09/25			80100511		90,000000	117.000.000,00	11,46	9,50	8,80
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			1.500.000,00	26,416718	24/09/25			80100511		25,220000	37.830.000,00	3,70	3,07	2,85
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			1.040.000,00	38,880000	28/08/25			80100511		31,940000	33.217.600,00	3,25	2,70	2,50
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			100.000,00	536,093210	17/09/25			80100511		445,000000	44.500.000,00	4,35	3,61	3,35
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			170.000,00	348,522112	22/09/25			80100511		332,000000	56.440.000,00	5,52	4,58	4,25
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			-30.000,00	348,522112	29/09/25			80100511		332,000000	-9.960.000,00	-0,97	-0,81	-0,75
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			43.376,00	147,551238	29/09/25			80100511		147,900000	6.415.310,40	0,63	0,52	0,48
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			200.000,00	228,040615	19/09/25			80100511		235,000000	47.000.000,00	4,60	3,81	3,54
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			150.000,00	240,607058	30/09/25			80100511		240,000000	36.000.000,00	3,52	2,92	2,71
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			320.000,00	254,299849	18/09/25			80100511		259,250000	82.960.000,00	8,12	6,73	6,24
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			200.000,00	192,387677	29/09/25			80100511		186,500000	37.300.000,00	3,65	3,03	2,81
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1.360.000,44	9,752167	25/09/25			80100511		9,280000	12.620.804,08	1,23	1,02	0,95
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.748.000,00	32,355402	30/09/25			80100511		33,940000	59.327.120,00	5,80	4,81	4,46
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.252.000,00	33,226415	29/09/25			80100511		33,940000	42.492.880,00	4,16	3,45	3,20
GRUP TOPLAMI								17.376.482,44								1.084.361.327,31	106,10	87,99	81,59
Ödünç Verilen																			
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	01/10/25	1	TRAYKBNK91N6			250.000,00	34,100000	30/09/25						0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								250.000,00								0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								17.626.482,44								1.084.361.327,31	106,10	87,99	81,59
AÇIĞA SATIŞ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-993.800,00		30/09/25					62,700000	-62.311.260,00	-6,10	-5,06	-4,69
GRUP TOPLAMI								-993.800,00								-62.311.260,00	-6,10	-5,06	-4,69
GRUP TOPLAMI								-993.800,00								-62.311.260,00	-6,10	-5,06	-4,69
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			355.000,00	0,614115	22/09/25					0,619423	219.895,17	0,11	0,02	0,02
KOT	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01562			85.557.000,00	1,173416	05/08/25					1,198457	102.536.385,55	53,26	8,32	7,71
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			26.303.000,00	2,672777	30/09/25					2,672777	70.302.053,43	36,51	5,71	5,29
OTM	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01513			10.000.000,00	1,000000	18/02/25					1,280151	12.801.510,00	6,65	1,04	0,96

GL1-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİS 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)
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			1.425.000,00	4,674007	30/09/25					4,687221	6.679.289,93	3,47	0,54	0,50
GRUP TOPLAMI								123.640.000,00								192.539.134,08	100,00	15,63	14,48
GRUP TOPLAMI								123.640.000,00								192.539.134,08	100,00	15,63	14,48
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_AKBNK1025	TL				F_AKBNK1025			10.000,00	64,430000	30/09/25			80105125		64,430000	64.430.000,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS1025	TL				F_BIMAS1025			1.200,00	558,000000	30/09/25			80105125		558,000000	66.960.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN1025	TL				F_GARAN1025			1.000,00	143,600000	30/09/25			80105125		143,600000	14.360.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_ISCTR1025	TL				F_ISCTR1025			10.000,00	14,560000	30/09/25			80105125		14,570000	14.570.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA1025	TL				F_SASA1025			70.000,00	3,860000	30/09/25			80105125		3,860000	27.020.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								92.200,00								187.340.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								92.200,00								187.340.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								17.702.806,14								17.702.806,14	100,00	1,44	
GRUP TOPLAMI								17.702.806,14								17.702.806,14	100,00	1,44	
GRUP TOPLAMI								17.702.806,14								17.702.806,14	100,00	1,44	
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.232.292.007,53	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.232.292.007,53	92,71 %
B-)HAZIR DEĞERLER	16.972,58	0,00 %
C-)ALACAKLAR	242.299.665,21	18,23 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-145.375.402,51	-10,94 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.329.233.242,81	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.542.023,47	0,2665 %
Kayda Alma Ücreti	13.764,35	0,0010 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	99.980,27	0,0075 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	377.827,48	0,0284 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.676,70	0,0006 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	13.000,11	0,0010 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0002 %
	4.057.279,58	0,3052 %

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
TURSG	Temmettü	01/09/25	400.075,29	400.075,29
THYAO	Temmettü	04/09/25	344.202,89	344.202,89

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