

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU

Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.106.956.272,32
E-) Katılma Payı Sayısı	:	728.155.567,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,520219
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,513515
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,44
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	13,15
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	27,12
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	41,47
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	11,28
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	2,74
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,60
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	1,45
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,62
o-)Yatırım Fonu	:	12,16
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,08
r-)Repo-Trepo	:	27,60
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,93
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	17,62
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	8,98
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	184.462.388,97
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	150.365.936,78

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			100.000,00	70,982957	25/09/25			80100511		184,000000	18.400.000,00	3,71	1,62	1,66
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			500.000,00	42,479483	10/09/25			80100511		37,280000	18.640.000,00	3,76	1,64	1,68
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			200.000,00	81,935519	17/09/25			80100511		82,300000	16.460.000,00	3,32	1,45	1,49
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			400.000,00	21,772657	30/09/25			80100511		21,420000	8.568.000,00	1,73	0,76	0,77
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			300.000,00	109,000000	22/09/25			80100511		97,600000	29.280.000,00	5,91	2,58	2,65
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			50.000,00	522,595201	25/09/25			80100511		541,000000	27.050.000,00	5,46	2,38	2,44
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			150.000,00	55,597719	18/09/25			80100517		57,450000	8.617.500,00	1,74	0,76	0,78
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			500.000,00	78,128755	29/09/25			80100517		79,550000	39.775.000,00	8,02	3,50	3,59
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			200.000,00	307,467754	26/09/25			80100517		285,250000	57.050.000,00	11,51	5,02	5,15
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-50.000,00	307,467754	30/09/25			80100517		285,250000	-14.262.500,00	-2,88	-1,26	-1,29

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)				
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			500.036,00	45,060000	30/09/25			80100517		48,400000	24.201.742,40	4,88	2,13	2,19				
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	18/10/24			80100511		8,250000	0,02	0,00	0,00	0,00				
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			700.000,00	81,473477	24/09/25			80100511		90,000000	63.000.000,00	12,68	5,55	5,69				
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			300.000,00	36,200000	11/08/25			80100511		31,940000	9.582.000,00	1,93	0,84	0,87				
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			50.000,00	446,937910	30/09/25			80100511		445,000000	22.250.000,00	4,49	1,96	2,01				
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			100.000,00	350,908823	22/09/25			80100511		332,000000	33.200.000,00	6,70	2,92	3,00				
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			-25.000,00	350,908823	29/09/25			80100511		332,000000	-8.300.000,00	-1,67	-0,73	-0,75				
RGYAS	TL	RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			28.000,00	140,941926	29/09/25			80100511		147,900000	4.141.200,00	0,84	0,37	0,37				
RGYAS	TL	RÖNESAN S GAYRİMEN KUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			89.437,00	146,069105	29/09/25			80100511		147,900000	13.227.732,30	2,67	1,16	1,19				
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			100.000,00	227,047180	26/09/25			80100511		235,000000	23.500.000,00	4,74	2,07	2,12				
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			175.000,00	245,296799	25/09/25			80100511		259,250000	45.368.750,00	9,15	4,00	4,10				
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			600.000,00	37,085383	22/09/25			80100511		36,880000	22.128.000,00	4,46	1,95	2,00				
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,46	9,695652	27/08/25			80100511		9,280000	4,27	0,00	0,00	0,00				
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.000.000,00	34,383649	29/09/25			80100511		33,940000	33.940.000,00	6,85	2,99	3,07				
GRUP TOPLAMI								5.967.473,46												495.817.428,99	100,00	43,66	44,78
GRUP TOPLAMI								5.967.473,46												495.817.428,99	100,00	43,66	44,78
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Bono																							
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING	11/02/26	133	TRFYAZI22612	51,65	4	26.000.000,00	100,000000	12/02/25	51,654186				105,749685	27.494.918,20	19,11	2,42	2,48				
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00												27.494.918,20	19,11	2,42	2,48
Özel Sektör																							
TRSSISEA2511	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/12/25	62	TRSSISEA2511	55,92	4	10.000.000,00	100,000000	27/11/23	55,922396				103,718151	10.371.815,13	7,21	0,91	0,94				
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	156	TRSSRTN32613	57,99	4	9.500.000,00	100,000000	08/03/24	57,990969				101,562118	9.648.401,20	6,71	0,85	0,87				
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	175	TRSVDF32612	48,20	4	10.000.000,00	100,000000	13/03/25	48,198579				101,157133	10.115.713,29	7,03	0,89	0,91				
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING	06/08/26	309	TRSYAZI82619	52,70	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	52,704151				106,586831	10.658.683,14	7,41	0,94	0,96				
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	372	TRSVDTFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412506		79211953		109,281246	75.557.053,73	52,53	6,66	6,83				
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	513	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,15	0,02	0,02				
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	513	TRSBISE32221				0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,15	-0,02	-0,02				
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1093	TRSAEST91812	1,84	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	1,836295				100,000000	1.000.000,00	0,70	0,09	0,09				
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1093	TRSAEST91812		4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,70	-0,09	-0,09				
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1582	TRSBMKS12214	0,93	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	0,934686				100,000000	4.850.000,00	3,37	0,43	0,44				

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU

Eylül-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.135.323.585,29	102,56 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.527.711,20	0,14 %
C-)ALACAKLAR	69.994.642,55	6,32 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-99.889.666,72	-9,02 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.106.956.272,32	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.684.965,57	0,2426 %
Kayda Alma Ücreti	24.223,05	0,0022 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	126.279,44	0,0114 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	494.614,71	0,0447 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.291,00	0,0006 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	12.041,31	0,0011 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0002 %
	3.351.422,28	0,3028 %

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	0,09	0,09

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