

GSP-AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ
Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GSP-AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.250.909.626,17
E-) Katılma Payı Sayısı	:	5.859.235.684,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,384164
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,395560
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-2,88
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	3,22
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	11,35
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	90,14
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	:	0,35
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,95
o-)Yatırım Fonu	:	7,43
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,28
r-)Repo-Trepo	:	-0,15
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,82
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,82

H-)Portföyün Ortalama Vadesi :

İ-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	56.316.748,51
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	710.017.120,76

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																			
AFYON	TL	AFYON ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRAAFYON91F6			2.000.000,00	13,464057	18/09/25			80100511		13,100000	26.200.000,00	1,31	1,18	1,16
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			1.120.000,00	92,455691	30/09/25			80100511		184,000000	206.080.000,00	10,29	9,29	9,16
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			-25.000,00	92,455691	29/09/25			80100511		184,000000	-4.600.000,00	-0,23	-0,21	-0,20
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			5.250.000,00	21,608645	30/09/25			80100511		21,420000	112.455.000,00	5,61	5,07	5,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			200.000,00	541,328550	29/09/25			80100511		541,000000	108.200.000,00	5,40	4,88	4,81
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			1.500.000,00	17,827299	29/09/25			80100517		17,130000	25.695.000,00	1,28	1,16	1,14
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			925.000,00	97,760483	19/09/25			80100517		99,050000	91.621.250,00	4,57	4,13	4,07
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			-425.000,00	97,760483	29/09/25			80100517		99,050000	-42.096.250,00	-2,10	-1,90	-1,87
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			750.000,00	259,997228	05/09/25			80100517		285,250000	213.937.500,00	10,68	9,65	9,50

GSP-AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ																			
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)
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-50.000,00	264,206023	30/09/25					285,250000	-14.262.500,00	-0,71	-0,64	-0,63
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			1.100.004,00	45,060000	30/09/25			80100517		48,400000	53.240.193,60	2,66	2,40	2,37
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			1.200.000,00	179,434149	19/09/25			80100511		172,900000	207.480.000,00	10,36	9,36	9,22
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			1.361.494,00	18,872365	30/09/25			80100511		18,590000	25.310.173,46	1,26	1,14	1,12
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			250.000,00	18,828560	30/09/25			80100511		18,590000	4.647.500,00	0,23	0,21	0,21
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			2.700.000,00	71,143555	30/09/25			80100511		90,000000	243.000.000,00	12,10	10,98	10,80
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			-100.000,00	71,817000	30/09/25					90,000000	-9.000.000,00	-0,45	-0,41	-0,40
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			2.000.000,00	26,193642	29/09/25			80100511		25,220000	50.440.000,00	2,52	2,27	2,24
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			1.000.000,00	26,043591	29/09/25			80100511		25,220000	25.220.000,00	1,26	1,14	1,12
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			3.225.000,00	35,760000	30/09/25			80100511		31,940000	103.006.500,00	5,14	4,64	4,58
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			-140.000,00	35,760000	29/09/25			80100511		31,940000	-4.471.600,00	-0,22	-0,20	-0,20
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			65.000,00	345,938565	29/09/25			80100511		332,000000	21.580.000,00	1,08	0,97	0,96
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			6.000.000,00	10,979919	04/06/25			80100511		13,140000	78.840.000,00	3,94	3,55	3,50
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			181.211,00	141,200764	29/09/25			80100511		147,900000	26.801.106,90	1,34	1,21	1,19
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			18.789,00	141,782553	30/09/25			80100511		147,900000	2.778.893,10	0,14	0,13	0,12
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.230.000,00	86,529205	30/09/25			80100511		86,800000	106.764.000,00	5,33	4,81	4,74
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			100.000,00	247,607671	18/09/25			80100511		240,000000	24.000.000,00	1,20	1,08	1,07
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			340.000,00	323,000742	30/09/25			80100511		315,000000	107.100.000,00	5,35	4,83	4,76
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			2.000.000,00	26,832286	17/06/25			80100511		36,880000	73.760.000,00	3,68	3,33	3,28
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			550.000,00	196,795374	30/09/25			80100511		186,500000	102.575.000,00	5,12	4,62	4,56
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			50.000,00	195,778220	30/09/25			80100511		186,500000	9.325.000,00	0,47	0,42	0,41
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			5.000.000,02	9,708254	24/09/25			80100511		9,280000	46.400.000,19	2,32	2,09	2,06
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			-2.000.000,00	9,708254	30/09/25			80100511		9,280000	-18.560.000,00	-0,93	-0,84	-0,82
GRUP TOPLAMI								37.376.498,02								2.003.466.767,25	100,00	90,34	89,03
Ödünç Verilen																			
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	01/10/25	1	TREKOZA00014			922.300,00	88,900000	30/09/25						0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								922.300,00								0,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								38.298.798,02								2.003.466.767,25	100,00	90,34	89,03
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			35.000.000,00	0,288734	12/06/25					0,306054	10.711.890,00	5,60	0,48	0,48
KBJ	TL	STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYSTRP00076			25.132.495,00	1,515208	11/03/25					2,493885	62.677.552,29	32,78	2,83	2,78
KVS	TL	AZİMUT			TRYAZIM01075			38.840.000,00	2,672777	30/09/25					2,672777	103.810.658,68	54,30	4,68	4,61

GSP-AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HISSE SENEDİ																			
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)
LTE	TL	PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			3.000.000,00	3,700743	16/06/25					3,891678	11.675.034,00	6,11	0,53	0,52
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			492.000,00	4,650688	29/09/25					4,687221	2.306.112,73	1,21	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI								102.464.495,00								191.181.247,70	100,00	8,62	8,49
GRUP TOPLAMI								102.464.495,00								191.181.247,70	100,00	8,62	8,49
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
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_ISCTR1025	TL				F_ISCTR1025			50.000,00	14,560000	30/09/25			80105125		14,570000	72.850.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA1025	TL				F_SASA1025			80.000,00	3,860000	30/09/25			80105125		3,860000	30.880.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE1025	TL				F_SISE1025			10.000,00	38,350000	30/09/25			80105125		38,350000	38.350.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								150.000,00							206.510.000,00	0,00	0,00	0,00	
Option																			
Put Alım																			
O_AKBNKE1025P70.00	TL		31/10/25		O_AKBNKE1025P		2	2.500,00	4,640000	25/09/25			80105133		6,450000	1.612.500,00	67,24	0,07	0,07
O_EREGLE1025P33.00	TL		31/10/25		O_EREGLE1025P		2	1.000,00	1,720000	24/09/25			80105133		2,920000	292.000,00	12,18	0,01	0,01
O_XU030E1025P1200.000	TL		31/10/25		O_XU030E1025P		1	250,00	231,909000	16/09/25			80170129		197,380000	493.450,00	20,58	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								3.750,00							2.397.950,00	100,00	0,10	0,10	
GRUP TOPLAMI								153.750,00							208.907.950,00	100,00	0,10	0,10	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								20.892.499,98								20.892.499,98	100,00	0,94	
GRUP TOPLAMI								20.892.499,98								20.892.499,98	100,00	0,94	
GRUP TOPLAMI								20.892.499,98								20.892.499,98	100,00	0,94	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD 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	
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.217.938.464,93		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.217.938.464,93	98,54 %
B-)HAZIR DEĞERLER	17.995,72	0,00 %
C-)ALACAKLAR	419.121.154,91	18,62 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-386.167.989,39	-17,16 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.250.909.626,17	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.483.744,50	0,2880 %
Kayda Alma Ücreti	4.521,87	0,0002 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	204.721,68	0,0091 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	712.328,56	0,0316 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	12.455,40	0,0006 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	11.297,53	0,0005 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0001 %
	7.432.076,74	0,3301 %

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	1.200.000,00	1.200.000,00

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