



**PIR PİRAMİT PORTFÖY ALTIN FONU**

## Aralık-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) |      |
|---------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------|-------------------|-------------------|------|
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 1.652.492,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                | 3.019.592,02 | 4,63              | 2,53              | 2,55 |
| D.Maden             |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |              |                   |                   |      |
| KAYDI ALTIN 995 TRY | TL          |               |             |                  | TRKAU9950Z99  |                    |                   | 7.003,08      | 5.558,712497      | 19/12/25          |                      |                     |                   |                  | 6.071,660280    | 42.520.322,70  | 100,00       | 35,67             | 35,95             |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 7.003,08      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 42.520.322,70  | 100,00       | 35,67             | 35,95             |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 1.759.809,08  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 107.675.805,97 | 200,00       | 90,33             | 91,03             |      |
| TÜREV               |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |              |                   |                   |      |
| Futures             |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |              |                   |                   |      |
| Uzun                |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |              |                   |                   |      |
| F_XAUUSD0226        | USD         |               |             |                  | F_XAUUSD0226  |                    |                   | 157,00        | 4.428,600000      | 31/12/25          |                      |                     | 80179126          |                  | 4.391,600000    | 29.541.304,65  | 0,00         | 0,00              | 0,00              |      |
| Kısa                |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |              |                   |                   |      |
| F_XAUTRYM0226       | TL          |               |             |                  | F_XAUTRYM0226 |                    |                   | 1.828,00      | 6.393,100000      | 31/12/25          |                      |                     | 80179126          |                  | 6.355,500000    | 11.617.854,00  | 0,00         | 0,00              | 0,00              |      |
| F_XAUTRYM0426       | TL          |               |             |                  | F_XAUTRYM0426 |                    |                   | 1,00          | 6.781,200000      | 31/12/25          |                      |                     | 80179126          |                  | 6.738,000000    | 6.738,00       | 0,00         | 0,00              | 0,00              |      |
| F_XAGUSD0226        | USD         |               |             |                  | F_XAGUSD0226  |                    |                   | 936,00        | 76,160000         | 31/12/25          |                      |                     | 80179126          |                  | 73,990000       | 29.672.635,29  | 0,00         | 0,00              | 0,00              |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 2.922,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 70.838.531,94  | 0,00         | 0,00              | 0,00              |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 2.922,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 70.838.531,94  | 0,00         | 0,00              | 0,00              |      |
| VIOP Nakit Teminatı |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |              |                   |                   |      |
| VIOP Nakit Teminatı |             |               |             |                  |               |                    |                   | 6.613.891,27  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 6.613.891,27   | 100,00       | 5,55              |                   |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 6.613.891,27  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 6.613.891,27   | 100,00       | 5,55              |                   |      |
| GRUP TOPLAMI        |             |               |             |                  |               |                    |                   | 6.613.891,27  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 6.613.891,27   | 100,00       | 5,55              |                   |      |
| FON PORTFÖY DEĞERİ  |             |               |             |                  |               |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 119.199.197,24 |              | 100,00            |                   |      |

#### IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR          | ORAN%    |
|-----------------------|----------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 119.199.197,24 | 100,77 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 3.365,72       | 0,00 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 0,00           | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00           | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -914.348,40    | -0,77 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00           | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00           | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 118.288.214,56 | 100,00 % |

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                               | TUTAR      | ORAN%     |
|----------------------------------------|------------|-----------|
| Fon Yönetim Ücreti                     | 158.170,98 | 0,1337 %  |
| Kayda Alma Ücreti                      | -3.337,13  | -0,0028 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması     | 21.366,84  | 0,0181 %  |
| Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler        |            |           |
| Portföye Alımlarda ve portföyden       | 35.017,67  | 0,0296 %  |
| Satımlarda Ödenen Komisyonlar          |            |           |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri | 665,00     | 0,0006 %  |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen  | 3.000,00   | 0,0025 %  |
| Denetim Ücreti                         |            |           |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve        | 778,39     | 0,0007 %  |
| Transferinde Ödenen Ücretler           |            |           |
| Diğer Harcamalar                       | 2.520,13   | 0,0021 %  |
|                                        | 218.181,88 | 0,1845 %  |

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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

## IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

| KIYMET  | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMİNAL DEĞERİ |
|---------|---------------|-------|------|--------------|-------|--------------|----------------|
| FUTURES |               |       |      |              |       |              |                |

PIR PİRAMİT PORTFÖY ALTIN FONU  
Aralık-2025

|               |          |          |           |               |        |
|---------------|----------|----------|-----------|---------------|--------|
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 4.234,600 | 179.366,65    | 1,00   |
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 4.235,000 | 10.404.248,18 | 58,00  |
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 4.234,900 | 179.379,35    | 1,00   |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,450    | 866.526,50    | 35,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,460    | 5.794.339,84  | 234,00 |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,410    | 247.409,58    | 10,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,440    | 1.089.161,24  | 44,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,430    | 1.608.712,88  | 65,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,420    | 445.413,47    | 18,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,470    | 643.925,67    | 26,00  |
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 23/12/25 | 4.479,000 | 5.742.167,58  | 30,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,470    | 5.906.361,30  | 183,00 |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,450    | 7.098.661,94  | 220,00 |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,430    | 677.419,93    | 21,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,410    | 806.238,48    | 25,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,460    | 322.709,22    | 10,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,420    | 11.321.089,24 | 351,00 |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 75,440    | 4.065.058,44  | 126,00 |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,600 | 774.331,06    | 4,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,700 | 387.174,08    | 2,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,100 | 4.064.789,02  | 21,00  |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,200 | 193.565,66    | 1,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,300 | 11.807.766,06 | 61,00  |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,500 | 1.161.470,93  | 6,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.526,400 | 3.871.484,24  | 20,00  |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.524,400 | 3.869.773,62  | 20,00  |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.521,500 | 966.823,30    | 5,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.524,300 | 193.484,40    | 1,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.525,700 | 193.544,28    | 1,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.530,000 | 581.184,50    | 3,00   |
| F_XAUUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 4.525,600 | 2.322.480,00  | 12,00  |
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,000 | 7.071.420,26  | 37,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,600    | 1.588.571,92  | 64,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,580    | 2.109.102,01  | 85,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 58,590    | 7.023.267,79  | 283,00 |
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 4.234,400 | 7.712.401,51  | 43,00  |
| F_XAUUSD1225  | 31/12/25 | 03/12/25 | 4.234,500 | 3.049.160,97  | 17,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 23/12/25 | 70,220    | 900.234,44    | 30,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 23/12/25 | 70,210    | 1.110.131,02  | 37,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 23/12/25 | 70,190    | 209.964,96    | 7,00   |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 23/12/25 | 70,200    | 1.049.974,37  | 35,00  |
| F_XAGUSD1225  | 31/12/25 | 23/12/25 | 70,180    | 3.748.840,15  | 125,00 |
| F_XAUTRYM0426 | 30/04/26 | 25/12/25 | 6.950,200 | 6.950,20      | 1,00   |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.566,600 | 1.195.121,20  | 182,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.567,000 | 2.390.388,00  | 364,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.566,900 | 1.963.503,10  | 299,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.566,800 | 426.842,00    | 65,00  |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.567,100 | 1.195.212,20  | 182,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.567,200 | 1.195.230,40  | 182,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.567,300 | 1.195.248,60  | 182,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.567,400 | 1.195.266,80  | 182,00 |
| F_XAUTRYM0226 | 27/02/26 | 25/12/25 | 6.567,500 | 1.247.825,00  | 190,00 |
| F_XAGUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,830    | 194.574,93    | 6,00   |
| F_XAGUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,800    | 226.914,26    | 7,00   |
| F_XAGUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,850    | 389.252,49    | 12,00  |
| F_XAGUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,820    | 680.922,43    | 21,00  |
| F_XAGUSD0226  | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,790    | 162.060,24    | 5,00   |

| PIR PİRAMİT PORTFÖY ALTIN FONU |          |          |           |               |         |  |
|--------------------------------|----------|----------|-----------|---------------|---------|--|
| Aralık-2025                    |          |          |           |               |         |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,200 | 955.640,10    | 5,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.473,500 | 191.311,91    | 1,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.473,600 | 382.632,38    | 2,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.465,100 | 190.952,68    | 1,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.467,800 | 191.068,15    | 1,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,400 | 191.136,57    | 1,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.468,000 | 382.153,40    | 2,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.467,900 | 3.439.303,63  | 18,00   |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.465,000 | 763.793,62    | 4,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,600 | 8.792.675,80  | 46,00   |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,500 | 4.013.957,84  | 21,00   |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,100 | 1.337.866,20  | 7,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,900 | 382.315,92    | 2,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.469,800 | 7.646.147,16  | 40,00   |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.470,100 | 573.499,53    | 3,00    |  |
| F_XAUUSD1225                   | 31/12/25 | 29/12/25 | 4.470,200 | 573.512,36    | 3,00    |  |
| F_XAGUSD0226                   | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,810    | 6.678.643,88  | 206,00  |  |
| F_XAGUSD0226                   | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,780    | 18.051.128,83 | 557,00  |  |
| F_XAGUSD0226                   | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,760    | 2.818.732,02  | 87,00   |  |
| F_XAGUSD0226                   | 27/02/26 | 29/12/25 | 75,750    | 1.133.822,97  | 35,00   |  |
| FUTURES                        |          |          | Toplamı:  | 195714736,84  | 5300,00 |  |
|                                |          |          |           | 195714736,84  | 5300,00 |  |