

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU

Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	4.503.124.009,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	6.585.485.061,969
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,683795
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,662035
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,29
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	52,24
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	52,24
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	1,41
c-)Devlet Tahvili	:	16,19
d-)Özel Sektör Tahvili	:	29,45
e-)Kira Sertifikaları	:	3,27
f-)Finansman Bonusu	:	37,91
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	8,25
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	2,81
l-) Katılım Hesabı	:	0,03
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,68
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	:	0,04
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,65
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	62,89
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.056.565.643,67
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	4.365.875.889,83

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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18/02/26	48	TRT180226T16	38,60	2	100.000.000,00	104,699600	18/06/25	38,603110		80177792		113,520484	113.520.483,71	2,80	2,52	2,52			
TRT080426T16	TL	HAZİNE	08/04/26	97	TRT080426T16	44,79	4	70.000.000,00	103,137200	06/05/25	44,794873		80007532		110,012508	77.008.755,29	1,90	1,71	1,71			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	223	TRT120826T16	37,41	2	9.000.000,00	107,697800	14/11/25	37,407679		80771528		114,545684	10.309.111,58	0,25	0,23	0,23			
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26	230	TRT190826T19	42,59	4	95.000.000,00	106,535100	29/04/25	42,593196		79979825		105,846846	100.554.504,04	2,48	2,23	2,23			
TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	405	TRT100227T13	37,47	2	25.000.000,00	103,044000	03/11/25	37,466682		80716195		110,850599	27.712.649,69	0,68	0,61	0,62			
TRT171127T15	TL	HAZİNE	17/11/27	685	TRT171127T15	43,66	2	15.000.000,00	104,468500	20/03/25	43,660739		79647332		101,108546	15.166.281,93	0,37	0,34	0,34			
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28	979	TRT060928T11	44,42	4	87.000.000,00	105,076100	03/11/25	44,415069		80716195		102,200855	88.914.743,90	2,19	1,97	1,97			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1070	TRT061228T16	44,38	4	123.000.000,00	104,120500	03/11/25	44,383622		80716195		102,239833	125.754.995,02	3,10	2,79	2,79			
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1280	TRT040729T14	51,58	2	150.000.000,00	94,118400	10/07/25	51,578140		80256902		122,006952	183.010.428,42	4,51	4,06	4,06			
GRUP TOPLAMI								674.000.000,00								741.951.953,58				18,28	16,46	16,47
Bono																						
TRFSUVY12619	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	05/01/26	4	TRFSUVY12619	59,79	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	59,785255				111,949547	11.194.954,74	0,28	0,25	0,25			
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.194.954,74				0,28	0,25	0,25
Özel Sektör																						
TRFISFN12610	TL	İŞ LEASING	06/01/26	5	TRFISFN12610	55,93	4	100.000.000,00	102,681500	25/04/25	55,931993		79968005		109,784258	109.784.258,40	2,71	2,43	2,44			
TRFNURL12623	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	09/01/26	8	TRFNURL12623	50,08		80.000.000,00	88,926600	07/11/25	50,077437		80739862		99,114125	79.291.300,27	1,96	1,76	1,76			
GRUP TOPLAMI								180.000.000,00								189.075.558,67				4,67	4,19	4,20
Bono																						
TRFCGDF12619	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN	09/01/26	8	TRFCGDF12619	53,65	4	2.000.000,00	100,000000	10/10/25	53,649347		80632990		110,259641	2.205.192,82	0,05	0,05	0,05			

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA 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)
TRFSRMD12618	TL	G ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/01/26	8	TRFSRMD12618	61,07	4	20.000.000,00	100,000000	10/01/25	61,074252				110,268958	22.053.791,51	0,54	0,49	0,49
TRFPTUN12612	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	14/01/26	13	TRFPTUN12612	55,08	4	20.000.000,00	100,000000	15/01/25	55,083837				109,165621	21.833.124,28	0,54	0,48	0,48
TRFAKFT12611	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	15/01/26	14	TRFAKFT12611	60,58	4	5.000.000,00	100,000000	16/01/25	60,575628				109,252561	5.462.628,07	0,13	0,12	0,12
TRFTAMF12617	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26	14	TRFTAMF12617	60,58	4	20.000.000,00	111,155000	14/10/25	60,575628		80648823		109,252561	21.850.512,27	0,54	0,48	0,49
TRFTAMF12625	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26	14	TRFTAMF12625	54,98	4	10.000.000,00	100,000000	17/07/25	54,977886				109,278829	10.927.882,91	0,27	0,24	0,24
TRFTVSK12610	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	16/01/26	15	TRFTVSK12610	57,55	1	12.500.000,00	100,000000	19/09/25	57,551886				113,828813	14.228.601,58	0,35	0,32	0,32
GRUP TOPLAMI								89.500.000,00								98.561.733,44	2,42	2,18	2,19
Özel Sektör																			
TRFNURL12649	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	28/01/26	27	TRFNURL12649	47,61		60.000.000,00	93,245100	26/11/25	47,606843		80815069		97,160726	58.296.435,80	1,44	1,29	1,29
GRUP TOPLAMI								60.000.000,00								58.296.435,80	1,44	1,29	1,29
Bono																			
TRFTPFC12616	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	29/01/26	28	TRFTPFC12616	58,72	4	5.000.000,00	100,000000	30/01/25	58,716975				106,930610	5.346.530,49	0,13	0,12	0,12
TRFSRMD22617	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/26	33	TRFSRMD22617	52,92	4	7.000.000,00	100,000000	04/02/25	52,921362				107,071911	7.495.033,79	0,18	0,17	0,17
TRFALTK22618	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	04/02/26	34	TRFALTK22618	58,87	1	5.000.000,00	100,000000	08/08/25	58,872421				120,340900	6.017.045,01	0,15	0,13	0,13
TRFMKSA22618	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	34	TRFMKSA22618	51,13	1	3.000.000,00	100,000000	05/11/25	51,132880				106,661941	3.199.858,22	0,08	0,07	0,07
TRFOSMK22619	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	34	TRFOSMK22619	51,12	4	27.000.000,00	100,000000	05/02/25	51,121268				106,461205	28.744.525,46	0,71	0,64	0,64
TRFTAMF22616	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	04/02/26	34	TRFTAMF22616	58,92	4	25.000.000,00	100,000000	05/02/25	58,918018				106,262029	26.565.507,29	0,66	0,59	0,59
TRFSUVY22618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	05/02/26	35	TRFSUVY22618	55,72	4	10.000.000,00	100,000000	06/02/25	55,721700				106,389337	10.638.933,72	0,26	0,24	0,24
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	41	TRFYAZI22612	48,47	4	70.010.000,00	109,384700	13/08/25	48,468782		80403412		105,562985	73.904.646,05	1,82	1,64	1,64
GRUP TOPLAMI								152.010.000,00								161.912.080,03	3,99	3,60	3,60
Özel Sektör																			
TRFNURL22622	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	12/02/26	42	TRFNURL22622	46,97		50.000.000,00	94,749400	31/12/25	46,972126		80953607		95,665759	47.832.879,70	1,18	1,06	1,06
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								47.832.879,70	1,18	1,06	1,06
Bono																			
TRFAKFT22610	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	12/02/26	42	TRFAKFT22610	59,07	4	10.000.000,00	100,000000	13/02/25	59,068602				105,201917	10.520.191,71	0,26	0,23	0,23
TRFSUZK22618	TL	Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.	12/02/26	42	TRFSUZK22618	50,13	4	13.050.000,00	102,643800	13/11/25	50,133483		80767680		105,606709	13.781.675,49	0,34	0,30	0,31
GRUP TOPLAMI								23.050.000,00								24.301.867,20	0,60	0,53	0,54
Özel Sektör																			
TRFYKYM22665	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/02/26	46	TRFYKYM22665	45,42		10.000.000,00	91,087000	17/11/25	45,418593				95,390567	9.539.056,74	0,24	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								9.539.056,74	0,24	0,21	0,21
Bono																			
TRFINFM22612	TL	İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/02/26	48	TRFINFM22612	52,04	1	14.000.000,00	100,000000	06/11/25	52,039243				106,639105	14.929.474,67	0,37	0,33	0,33
GRUP TOPLAMI								14.000.000,00								14.929.474,67	0,37	0,33	0,33
Özel Sektör																			
TRFISMD22616	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/02/26	49	TRFISMD22616	45,01		10.000.000,00	90,873000	17/11/25	45,009526				95,133411	9.513.341,09	0,23	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								9.513.341,09	0,23	0,21	0,21
Bono																			
TRFSUVY22626	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	20/02/26	50	TRFSUVY22626	58,87	4	12.000.000,00	100,000000	21/02/25	58,865648				104,122156	12.494.658,68	0,31	0,28	0,28
TRFTCEL22617	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	24/02/26	54	TRFTCEL22617	45,29	1	25.000.000,00	100,000000	20/11/25	45,286218				104,391928	26.097.982,04	0,64	0,58	0,58
GRUP TOPLAMI								37.000.000,00								38.592.640,72	0,95	0,86	0,86
Özel Sektör																			
TRFSKMD22612	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/02/26	55	TRFSKMD22612	46,75		10.000.000,00	90,880000	26/11/25	46,751692				94,384012	9.438.401,20	0,23	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								9.438.401,20	0,23	0,21	0,21
Bono																			
TRFMKSA22626	TL	MEKSA	25/02/26	55	TRFMKSA22626	50,45	1	3.500.000,00	100,000000	26/11/25	50,452073				104,111045	3.643.886,58	0,09	0,08	0,08

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA 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)
TRFTVSK22627	TL	YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	27/02/26	57	TRFTVSK22627	54,58	1	10.000.000,00	100,000000	24/10/25	54,581729				108,582207	10.858.220,74	0,27	0,24	0,24
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	60	TRFMARB32618	55,59	4	7.500.000,00	100,000000	03/09/25	55,588335				103,240013	7.743.000,94	0,19	0,17	0,17
TRFTAMF32615	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	04/03/26	62	TRFTAMF32615	55,31	4	5.000.000,00	100,000000	05/03/25	55,305919				102,785042	5.139.252,10	0,13	0,11	0,11
TRFKREL32613	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	64	TRFKREL32613	48,94	4	20.000.000,00	103,732000	06/05/25	48,942839		80011546		103,215938	20.643.187,66	0,51	0,46	0,46
TRFSUMF32615	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	06/03/26	64	TRFSUMF32615	55,28	4	2.000.000,00	100,000000	07/03/25	55,275535				102,534533	2.050.690,65	0,05	0,04	0,05
TRFDGTR32616	TL	DOĞAN TREND OTOMOTİV TİC. HİZ. VE TEK. A.Ş.	10/03/26	68	TRFDGTR32616	48,92	4	8.750.000,00	100,000000	11/03/25	48,918804				102,541152	8.972.350,76	0,22	0,20	0,20
TRFSUVY32617	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	11/03/26	69	TRFSUVY32617	58,46	4	10.000.000,00	100,000000	12/03/25	58,457866				101,633071	10.163.307,12	0,25	0,23	0,23
TRFADEL32614	TL	Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	13/03/26	71	TRFADEL32614	47,83	2	37.500.000,00	100,000000	14/03/25	47,831041				112,623069	42.233.650,89	1,04	0,94	0,94
TRFALT32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	76	TRFALT32633	59,13	1	8.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				113,283919	9.062.713,49	0,22	0,20	0,20
GRUP TOPLAMI								112.250.000,00								120.510.260,93	2,97	2,67	2,68
Özel Sektör																			
TRFNURL32639	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	25/03/26	83	TRFNURL32639	44,64		25.000.000,00	83,275000	25/09/25	44,639914				91,949826	22.987.456,56	0,57	0,51	0,51
TRFTCMD32632	TL	TACIRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26	84	TRFTCMD32632	45,45		20.000.000,00	91,176000	26/12/25	45,447653				91,739246	18.347.849,19	0,45	0,41	0,41
GRUP TOPLAMI								45.000.000,00								41.335.305,75	1,02	0,92	0,92
Bono																			
TRFAZTK32617	TL	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.	26/03/26	84	TRFAZTK32617	47,63	1	15.000.000,00	100,000000	16/10/25	47,629138				108,564630	16.284.694,52	0,40	0,36	0,36
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27/03/26	85	TRFTAMF32623	53,88	4	14.600.000,00	100,000000	24/09/25	53,881439				101,111277	14.762.246,49	0,36	0,33	0,33
TRFGFYH42611	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	08/04/26	97	TRFGFYH42611	44,66	1	23.600.000,00	100,000000	10/10/25	44,664132				108,759104	25.667.148,57	0,63	0,57	0,57
TRFSUMF42614	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	08/04/26	97	TRFSUMF42614	59,26	4	2.800.000,00	100,000000	09/04/25	59,256767				109,719077	3.072.134,16	0,08	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI								56.000.000,00								59.786.223,74	1,47	1,33	1,33
Özel Sektör																			
TRFNURL42620	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	10/04/26	99	TRFNURL42620	44,61		50.000.000,00	83,198000	10/10/25	44,614942				90,478402	45.239.201,01	1,12	1,00	1,00
TRFISMD42614	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26	103	TRFISMD42614	44,06		20.000.000,00	83,524000	16/10/25	44,061967				90,210830	18.042.166,04	0,44	0,40	0,40
TRFISMD42622	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26	103	TRFISMD42622	44,15		20.000.000,00	83,831000	20/10/25	44,154369				90,194509	18.038.901,74	0,44	0,40	0,40
TRFYKYM42622	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/04/26	104	TRFYKYM42622	44,16		20.000.000,00	83,413000	16/10/25	44,157763				90,103578	18.020.715,68	0,44	0,40	0,40
TRFYKYM42648	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/04/26	106	TRFYKYM42648	44,21		20.000.000,00	83,566000	20/10/25	44,208179				89,914057	17.982.811,36	0,44	0,40	0,40
TRFNURL42646	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	22/04/26	111	TRFNURL42646	45,22		40.000.000,00	83,026000	22/10/25	45,216394				89,274924	35.709.969,49	0,88	0,79	0,79
GRUP TOPLAMI								170.000.000,00								153.033.765,32	3,76	3,39	3,39
Bono																			
TRFMARB52616	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/05/26	123	TRFMARB52616	58,70	4	10.000.000,00	100,000000	09/05/25	58,704581				106,020406	10.602.040,58	0,26	0,24	0,24
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.602.040,58	0,26	0,24	0,24
Özel Sektör																			
TRFNURL52611	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	06/05/26	125	TRFNURL52611	44,01		50.000.000,00	83,371000	05/11/25	44,013751				88,257591	44.128.795,36	1,09	0,98	0,98
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								44.128.795,36	1,09	0,98	0,98
Bono																			
TRFTKNO52612	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	06/05/26	125	TRFTKNO52612	44,44	1	23.890.000,00	100,000000	10/11/25	44,438384				105,377843	25.174.766,71	0,62	0,56	0,56
TRFTAMF52613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	07/05/26	126	TRFTAMF52613	56,65	4	20.000.000,00	100,000000	08/05/25	56,648306				106,292077	21.258.415,40	0,52	0,47	0,47
TRFISFN52616	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13/05/26	132	TRFISFN52616	50,03	1	250.000,00	116,188100	26/09/25	50,029715		80577574		129,413920	323.534,80	0,01	0,01	0,01
TRFAKFT52617	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	14/05/26	133	TRFAKFT52617	57,55	4	12.000.000,00	100,000000	15/05/25	57,554578				104,894892	12.587.387,00	0,31	0,28	0,28
GRUP TOPLAMI								56.140.000,00								59.344.103,91	1,46	1,32	1,32

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA 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)
Özel Sektör																			
TRFQNB52631	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	21/05/26	140	TRFQNB52631	43,96		25.000.000,00	83,219000	18/11/25	43,964129				86,956034	21.739.008,45	0,54	0,48	0,48
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								21.739.008,45	0,54	0,48	0,48
Bono																			
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	140	TRFSUMF52613	55,91	4	10.000.000,00	100,000000	29/05/25	55,911836				104,290690	10.429.069,05	0,26	0,23	0,23
TRFISFN52624	TL	İŞ LEASING	22/05/26	141	TRFISFN52624	48,03	1	700.000,00	103,609700	25/06/25	48,027162		80209458		127,078636	889.550,46	0,02	0,02	0,02
TRFSUVY52615	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	22/05/26	141	TRFSUVY52615	57,90	4	15.000.000,00	100,000000	23/05/25	57,900309				103,760061	15.564.009,22	0,38	0,34	0,35
TRFBVYS52623	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	25/05/26	144	TRFBVYS52623	56,26	4	8.000.000,00	100,000000	13/11/25	56,262997				103,672438	8.293.795,07	0,20	0,18	0,18
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	151	TRFSUVY62614	56,89	4	5.000.000,00	100,000000	02/06/25	56,889961				102,715654	5.135.782,68	0,13	0,11	0,11
TRFISFA62612	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	08/06/26	158	TRFISFA62612	44,86	1	20.000.000,00	100,000000	10/12/25	44,855043				102,197544	20.439.508,81	0,50	0,45	0,45
TRFDBNK62612	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	12/06/26	162	TRFDBNK62612	42,65	1	10.000.000,00	100,000000	18/12/25	42,654691				101,371955	10.137.195,48	0,25	0,23	0,23
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	165	TRFCGDF62614	52,80	4	20.000.000,00	100,000000	16/06/25	52,803901				101,842179	20.368.435,90	0,50	0,45	0,45
GRUP TOPLAMI								88.700.000,00								91.257.346,67	2,24	2,01	2,02
Özel Sektör																			
TRFNURL62610	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	16/06/26	166	TRFNURL62610	42,86		25.000.000,00	83,869000	18/12/25	42,862831				85,024399	21.256.099,86	0,52	0,47	0,47
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								21.256.099,86	0,52	0,47	0,47
Bono																			
TRFISFA62620	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	22/06/26	172	TRFISFA62620	47,23	1	20.000.000,00	100,000000	23/12/25	47,234578				100,958458	20.191.691,56	0,50	0,45	0,45
TRFTAMF62612	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	22/06/26	172	TRFTAMF62612	53,65	4	15.000.000,00	100,000000	22/12/25	53,650455				101,183691	15.177.553,61	0,37	0,34	0,34
TRFULFK62611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	25/06/26	175	TRFULFK62611	53,07	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	53,067911				101,505492	15.225.823,83	0,38	0,34	0,34
TRFTPCF62611	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	29/06/26	179	TRFTPCF62611	66,13	4	4.000.000,00	100,000000	29/12/25	66,129437				100,418075	4.016.722,98	0,10	0,09	0,09
TRFMNGF72611	TL	MNG FAKTORİN G A.Ş.	01/07/26	181	TRFMNGF72611	54,52	4	5.000.000,00	100,000000	24/12/25	54,520511				100,958331	5.047.916,54	0,12	0,11	0,11
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	186	TRFCGDF72613	54,08	4	29.000.000,00	100,000000	13/11/25	54,082414				110,731391	32.112.103,36	0,79	0,71	0,71
TRFCGDF72621	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	10/07/26	190	TRFCGDF72621	55,00	4	10.000.000,00	100,000000	11/07/25	54,997423				109,829892	10.982.989,17	0,27	0,24	0,24
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	05/08/26	216	TRFCGDF82612	53,41	4	5.000.000,00	100,000000	06/08/25	53,407206				106,425587	5.321.279,33	0,13	0,12	0,12
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	223	TRFCGDF82620	53,16	4	20.000.000,00	100,000000	13/08/25	53,163525				105,564369	21.112.873,75	0,52	0,47	0,47
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	245	TRFTAMF92619	52,45	4	20.000.000,00	100,000000	04/09/25	52,445679				102,946176	20.589.235,24	0,51	0,46	0,46
TRFEFES92610	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	07/09/26	249	TRFEFES92610	47,92	4	24.900.000,00	100,000000	08/09/25	47,916435				102,607513	25.549.270,81	0,63	0,57	0,57
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	18/09/26	260	TRFCGDF92611	51,94	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,940864				101,383450	15.207.517,55	0,38	0,34	0,34
TRFSUMF92619	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	28/09/26	270	TRFSUMF92619	62,44	4	7.000.000,00	100,000000	29/09/25	62,440366				102,053299	7.143.730,93	0,18	0,16	0,16
TRFCGD2617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	01/10/26	273	TRFCGD2617	53,42	4	20.000.000,00	100,000000	03/10/25	53,420826				111,130812	22.226.162,46	0,55	0,49	0,49
TRFAK2615	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	07/10/26	279	TRFAK2615	53,36	4	9.000.000,00	100,000000	10/10/25	53,360674				110,212501	9.919.125,07	0,24	0,22	0,22
TRFDBNKE2612	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	09/10/26	281	TRFDBNKE2612	49,55	4	10.000.000,00	100,000000	10/10/25	49,549361				109,583592	10.958.359,16	0,27	0,24	0,24
TRFTAMFE2613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14/10/26	286	TRFTAMFE2613	52,76	4	10.000.000,00	100,000000	15/10/25	52,760633				109,477027	10.947.702,69	0,27	0,24	0,24
TRFOSMKE2611	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/10/26	287	TRFOSMKE2611	50,63	4	20.000.000,00	100,000000	16/10/25	50,633935				109,027086	21.805.417,13	0,54	0,48	0,48
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/10/26	295	TRFSUVYE2624	52,68	4	5.000.000,00	100,000000	24/10/25	52,681004				108,328547	5.416.427,37	0,13	0,12	0,12
TRFSRMDK2619	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/11/26	307	TRFSRMDK2619	52,38	4	15.000.000,00	100,000000	05/11/25	52,377585				106,798649	16.019.797,34	0,40	0,36	0,36
TRFSUVYK2618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	04/11/26	307	TRFSUVYK2618	52,38	4	5.000.000,00	100,000000	05/11/25	52,377585				106,798649	5.339.932,45	0,13	0,12	0,12
TRFULFKK2611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	06/11/26	309	TRFULFKK2611	51,98	4	5.000.000,00	100,000000	07/11/25	51,982883				106,510818	5.325.540,88	0,13	0,12	0,12
GRUP TOPLAMI								288.900.000,00								305.637.173,21	7,54	6,79	6,79
Özel Sektör																			
TRFYAZIK2610	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING	09/11/26	312	TRFYAZIK2610	40,52	1	40.000.000,00	100,000000	10/11/25	40,519903				104,965743	41.986.297,07	1,04	0,93	0,93
GRUP TOPLAMI								40.000.000,00								41.986.297,07	1,04	0,93	0,93
Bono																			
TRFISFNK2625	TL	İŞ FİNANSAL KIRALAMA A.Ş.	12/11/26	315	TRFISFNK2625	39,52	1	20.000.000,00	100,000000	13/11/25	39,519041				104,572273	20.914.454,68	0,52	0,46	0,46
TRFIVYSK2614	TL	İSTANBUL	18/11/26	321	TRFIVYSK2614	52,72	4	6.400.000,00	100,000000	19/11/25	52,717379				105,114728	6.727.342,61	0,17	0,15	0,15

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA 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)			
TRFDBNKK2614	TL	VARLIK YÖNETİMİ A.Ş. DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	24/11/26	327	TRFDBNKK2614	48,17	4	10.000.000,00	100,000000	25/11/25	48,168437				104,066149	10.406.614,86	0,26	0,23	0,23			
TRFADELK2615	TL	Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	25/11/26	328	TRFADELK2615	40,77	1	14.000.000,00	100,000000	26/11/25	40,770222				103,430266	14.480.237,19	0,36	0,32	0,32			
TRFSUVYA2610	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	08/12/26	341	TRFSUVYA2610	52,68	4	10.000.000,00	100,000000	09/12/25	52,679015				102,702406	10.270.240,57	0,25	0,23	0,23			
TRFAKFTA2619	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	09/12/26	342	TRFAKFTA2619	52,66	4	3.000.000,00	100,000000	10/12/25	52,655656				102,582459	3.077.473,78	0,08	0,07	0,07			
GRUP TOPLAMI								63.400.000,00								65.876.363,69				1,64	1,46	1,46
Özel Sektör																						
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	46	TRFEFES22617	48,35	4	190.010.000,00	108,508000	17/11/25	48,349560		80783348		104,982639	199.477.511,77	4,92	4,42	4,43			
TRSLDRT22610	TL	LDR Turizm A.Ş.	27/02/26	57	TRSLDRT22610	57,98	4	3.200.000,00	100,000000	27/02/25	57,979371				103,263818	3.304.442,16	0,08	0,07	0,07			
TRSLDFK32613	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	04/03/26	62	TRSLDFK32613	57,64	4	5.000.000,00	100,000000	21/02/25	57,642472				103,888895	5.194.444,73	0,13	0,11	0,12			
TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	24/03/26	82	TRSCGDF32610	57,08	4	50.000.000,00	100,374000	26/03/25	57,083024		79849285		100,580823	50.290.411,46	1,24	1,11	1,12			
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	83	TRSVDF32612	58,64	4	22.500.000,00	100,302100	15/10/25	58,643888		80652946		100,647176	22.645.614,68	0,56	0,50	0,50			
TRSEKER52619	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	15/05/26	134	TRSEKER52619	51,97	4	10.000.000,00	100,000000	08/05/25	51,968186				105,869154	10.586.915,43	0,26	0,23	0,24			
TRSYKFK62618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	08/06/26	158	TRSYKFK62618	49,94	4	35.000.000,00	100,515300	17/03/25	49,938767		79801731		102,699172	35.944.710,32	0,89	0,80	0,80			
TRSAKFK62618	TL	AKLEASE	09/06/26	159	TRSAKFK62618	48,18	4	27.110.000,00	103,206600	03/12/25	48,184439		80846735		103,174083	27.970.493,90	0,69	0,62	0,62			
TRSDVYS62613	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10/06/26	160	TRSDVYS62613	53,21	4	5.000.000,00	100,000000	12/06/24	53,209908				102,538032	5.126.901,59	0,13	0,11	0,11			
TRSCGDF62617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	26/06/26	176	TRSCGDF62617	56,60	4	50.000.000,00	100,000000	26/06/25	56,599669				100,740942	50.370.470,96	1,24	1,12	1,12			
TRSAKFK72617	TL	AKLEASE	03/07/26	183	TRSAKFK72617	52,95	4	10.000.000,00	107,604000	17/03/25	52,954247		79813579		111,029887	11.102.988,71	0,27	0,25	0,25			
TRSHDAK72618	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/07/26	189	TRSHDAK72618	58,46	4	40.000.000,00	104,577200	21/10/25	58,458250		80676530		107,563966	43.025.586,45	1,06	0,95	0,96			
TRSKCTF72622	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	16/07/26	196	TRSKCTF72622	44,45	1	27.000.000,00	100,000000	14/07/25	44,448630				118,802245	32.076.606,05	0,79	0,71	0,71			
TRSHDAK82617	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	06/08/26	217	TRSHDAK82617	51,51	4	10.000.000,00	106,061000	26/03/25	51,506829		79849285		106,460479	10.646.047,88	0,26	0,24	0,24			
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	217	TRSYAZI82619	49,29	4	10.000.000,00	104,763000	17/03/25	49,288553		79813579		106,340808	10.634.080,84	0,26	0,24	0,24			
TRSEKER82616	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	19/08/26	230	TRSEKER82616	50,33	3	4.750.000,00	100,000000	06/08/25	50,328108				106,318353	5.050.121,77	0,12	0,11	0,11			
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	258	TRSHDAK92616	55,34	4	20.000.000,00	100,000000	14/03/25	55,341617				99,817355	19.963.470,92	0,49	0,44	0,44			
TRSDVYS92628	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	18/09/26	260	TRSDVYS92628	45,28	4	9.990.000,00	100,000000	13/11/25	45,275871				105,141440	10.503.629,85	0,26	0,23	0,23			
TRSMBKF92619	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	22/09/26	264	TRSMBKF92619	40,92	1	37.130.000,00	100,000000	18/09/25	40,918684				110,370745	40.980.657,64	1,01	0,91	0,91			
TRSALJF92615	TL	ALJ FİNANSMA N A.Ş.	29/09/26	271	TRSALJF92615	48,75	2	20.000.000,00	100,000000	25/09/25	48,750183				111,250932	22.250.186,50	0,55	0,49	0,49			
TRSCARFE2620	TL	CARREFO URSABANCİ TIC. MER. A.Ş.	01/10/26	273	TRSCARFE2620	41,81	1	50.000.000,00	100,000000	22/09/25	41,809003				110,148430	55.074.215,20	1,36	1,22	1,22			
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	274	TRSDVYSE2612	48,97	4	3.000.000,00	100,000000	12/09/25	48,965175				101,368250	3.041.047,50	0,07	0,07	0,07			
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMA Nİ A.Ş.	08/10/26	280	TRSVDTFE2614	46,41	4	14.070.000,00	100,000000	08/10/24	46,412223				109,394207	15.391.764,87	0,38	0,34	0,34			
TRSHDAKE2616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	08/10/26	280	TRSHDAKE2616	52,90	4	5.000.000,00	100,000000	05/09/25	52,900093				102,112680	5.105.634,00	0,13	0,11	0,11			
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	09/10/26	281	TRSULFKE2614	51,78	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,783093				101,174856	15.176.228,42	0,37	0,34	0,34			
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/26	291	TRSENSAE2619	49,12	4	20.010.000,00	112,506700	20/10/25	49,122710		80672517		108,321110	21.675.054,06	0,53	0,48	0,48			
TRSVDTFE2630	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMA Nİ A.Ş.	27/10/26	299	TRSVDTFE2630	49,23	4	30.000.000,00	107,206700	16/01/25	49,229065		79572153		107,036344	32.110.903,12	0,79	0,71	0,71			
TRSKCTFK2610	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	12/11/26	315	TRSKCTFK2610	40,60	1	25.000.000,00	100,000000	23/10/25	40,600161				106,753185	26.688.296,30	0,66	0,59	0,59			
TRSENSAK2629	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/11/26	315	TRSENSAK2629	54,69	4	20.000.000,00	102,303000	13/03/25	54,690005		79793842		102,321306	20.464.261,27	0,50	0,45	0,45			
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO	16/11/26	319	TRSGFYHK2614	48,75	4	30.200.000,00	100,000000	13/11/25	48,751766				105,475708	31.853.663,90	0,79	0,71	0,71			

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA 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)
TRSHDAKK2618	TL	HİZMETLERİ A.Ş. HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	26/11/26	329	TRSHDAKK2618	54,96	4	15.000.000,00	100,000000	04/06/25	54,955444				102,220016	15.333.002,41	0,38	0,34	0,34
TRSKCTFA2612	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş. HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	01/12/26	334	TRSKCTFA2612	39,73	1	17.000.000,00	100,000000	07/11/25	39,732080				105,170499	17.878.984,91	0,44	0,40	0,40
TRSHDAK12713	TL	N A.Ş. HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/01/27	384	TRSHDAK12713	53,67	4	10.000.000,00	100,000000	31/07/25	53,674214				107,528264	10.752.826,42	0,27	0,24	0,24
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş. KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	10/02/27	405	TRSENSA22711	48,23	4	300.010.000,00	102,371300	11/08/25	48,231946		80395440		105,823496	317.481.070,93	7,87	7,00	7,05
TRSKCTF22726	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş. HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	12/02/27	407	TRSKCTF22726	39,15	1	14.000.000,00	100,000000	24/12/25	39,148056				100,726723	14.101.741,20	0,35	0,31	0,31
TRSHDAK22712	TL	N A.Ş. HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	17/02/27	412	TRSHDAK22712	49,77	4	20.000.000,00	100,000000	22/10/25	49,773313				108,174676	21.634.935,19	0,53	0,48	0,48
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş. KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/03/27	426	TRSENSA32710	48,00	4	30.000.000,00	100,000000	05/03/25	47,996093				103,163658	30.949.097,34	0,76	0,69	0,69
TRSHDAK42710	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/04/27	463	TRSHDAK42710	53,10	4	32.000.000,00	100,000000	24/12/25	53,101704				100,937921	32.300.134,82	0,80	0,72	0,72
TRSHDAK52719	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	14/05/27	498	TRSHDAK52719	52,20	4	25.000.000,00	100,000000	20/11/25	52,198504				104,951751	26.237.937,71	0,65	0,58	0,58
TRSSUMF52715	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş. Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	21/05/27	505	TRSSUMF52715	53,01	4	3.000.000,00	100,000000	21/11/25	53,014682				104,894047	3.146.821,41	0,08	0,07	0,07
TRSEKER62717	TL		16/06/27	531	TRSEKER62717	51,32	4	14.460.000,00	100,000000	17/12/25	51,317811				101,716812	14.708.251,07	0,36	0,33	0,33
GRUP TOPLAMI								1.279.440.000,00							1.348.251.165,66	33,28	29,84	29,94	
Bono																			
TRB110326T12	TL	HAZİNE	11/03/26	69	TRB110326T12	38,28		69.000.000,00	77,788500	11/07/25	38,275582		80260915		94,057475	64.899.657,94	1,60	1,44	1,44
GRUP TOPLAMI								69.000.000,00							64.899.657,94	1,60	1,44	1,44	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMTR12611	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/01/26	29	TRPTMTR12611	52,31	1	2.000.000,00	100,000000	18/09/25	52,312155				112,867129	2.257.342,58	0,06	0,05	0,05
TRPTMTR12629	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/01/26	29	TRPTMTR12629	52,08	1	5.000.000,00	100,000000	27/11/25	52,075761				104,101697	5.205.084,84	0,13	0,11	0,12
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	31/03/26	89	TRPTMTR32619	42,63	1	3.170.000,00	100,000000	27/11/25	42,630888				105,024613	3.329.280,23	0,08	0,07	0,07
TRPTMKG62618	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	25/06/26	175	TRPTMKG62618	50,49	4	5.000.000,00	100,000000	24/12/25	50,485681				100,899800	5.044.990,00	0,12	0,11	0,11
TRPTMTR62616	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/06/26	180	TRPTMTR62616	48,26	1	2.000.000,00	100,000000	15/08/25	48,258111				116,178985	2.323.579,71	0,06	0,05	0,05
TRPTMTR72615	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/07/26	210	TRPTMTR72615	47,43	1	2.000.000,00	100,000000	15/08/25	47,427322				115,930628	2.318.612,56	0,06	0,05	0,05
TRPTMTR82614	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	14/08/26	225	TRPTMTR82614	47,03	1	4.000.000,00	100,000000	15/08/25	47,025174				115,810098	4.632.403,92	0,11	0,10	0,10
TRPTMTR82622	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	28/08/26	239	TRPTMTR82622	46,03	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	46,028964				111,507575	5.575.378,74	0,14	0,12	0,12
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/09/26	272	TRPTMTR92613	45,20	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				111,326087	5.566.304,36	0,14	0,12	0,12
TRPTMTRE2616	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	15/10/26	287	TRPTMTRE2616	44,84	1	2.000.000,00	100,000000	18/09/25	44,841577				111,245988	2.224.919,76	0,05	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								35.170.000,00							38.477.896,70	0,95	0,83	0,84	
GRUP TOPLAMI								3.733.560.000,00							3.903.261.882,42	96,26	86,48	86,65	
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		02/01/26	1		39,25		3.622.181,57		31/12/25				3.629.971,74	39,250000	3.626.074,56	2,81	0,08	0,08
ANADOLUBANK A.S.	TL		06/01/26	5		40,25		65.938.727,34		02/12/25				68.483.691,23	40,250000	68.114.197,81	52,71	1,51	1,51
ANADOLUBANK A.S.	TL		06/01/26	5		40,25		32.419.880,27		02/12/25				33.671.154,42	40,250000	33.489.486,79	25,92	0,74	0,74
ANADOLUBANK A.S.	TL		22/01/26	21		39,00		23.635.373,21		18/12/25				24.519.271,41	39,000000	23.985.043,09	18,56	0,53	0,53
GRUP TOPLAMI								125.616.162,39							129.214.802,25	100,00	2,86	2,86	
GRUP TOPLAMI								125.616.162,39							129.214.802,25	100,00	2,86	2,86	
TPP																			
TPP			06/01/26	5		38,85		52.952.705,79	38,850000	24/12/25			385612	52.952.705,79	38,850000	52.673.566,08	15,98	1,17	1,17
TPP			06/01/26	5		38,95		151.920.821,92	38,950000	25/12/25			387145	151.920.821,92	38,950000	151.117.508,17	45,83	3,35	3,36
TPP			07/01/26	6		38,85		99.612.569,45	38,850000	24/12/25			385533	99.612.569,45	38,850000	98.983.104,05	30,03	2,19	2,20
TPP			07/01/26	6		38,85		27.059.309,16	38,850000	25/12/25			387147	27.059.309,16	38,850000	26.888.228,03	8,16	0,60	0,60
GRUP TOPLAMI								331.545.406,32							329.662.406,33	100,00	7,31	7,33	
GRUP TOPLAMI								331.545.406,32							329.662.406,33	100,00	7,31	7,33	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD080927T34	TL	HAZİNE	08/09/27	615	TRD080927T34	45,94	2	100.000.000,00	100,000000	10/09/25	45,939008				114,588614	114.588.614,26	2,83	2,54	2,54
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00							114.588.614,26	2,83	2,54	2,54	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDKTSK12618	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	07/01/26	6	TRDKTSK12618	45,66	1	9.000.000,00	100,237500	18/06/25	45,663430		80181750		126,734531	11.406.107,82	0,28	0,25	0,25

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA 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)
TRDKLVK32617	TL	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	23/03/26	81	TRDKLVK32617	55,26	1	7.600.000,00	100,000000	26/06/25	55,261562				125,586185	9.544.550,09	0,24	0,21	0,21
TRDKTLMA2619	TL	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/12/26	343	TRDKTLMA2619	50,96	4	15.000.000,00	100,000000	06/11/25	50,957923				106,202263	15.930.339,44	0,39	0,35	0,35
GRUP TOPLAMI								31.600.000,00								36.880.997,35	0,91	0,81	0,81
GRUP TOPLAMI								131.600.000,00								151.469.611,61	3,74	3,35	3,35
FON PORTFÖY DEĞERİ															4.513.608.702,61	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	4.513.608.702,61	100,23 %
B-)HAZIR DEĞERLER	25.846,64	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-10.510.540,07	-0,23 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	4.503.124.009,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	9.288.907,32	0,2063 %
Kayda Alma Ücreti	59.423,49	0,0013 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	417.033,22	0,0093 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	122.160,55	0,0027 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.960,42	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	16.572,05	0,0004 %
Diğer Harcamalar	2.100,00	0,0000 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0001 %
	9.921.471,00	0,2204 %

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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

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