

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU**Aralık-2025**

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	411.771.326,89
E-) Katılma Payı Sayısı	:	149.956.997,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Temmuz 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,745929
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,670971
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,81
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	43,94
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	43,94

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	15,60
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
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,40
o-)Yatırım Fonu	:	15,51
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	67,49
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı

a-)Hisse Senedi	:	0,03
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,91

H-)Portföyün Ortalama Vadesi

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 108.933.706,01

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 34.046.549,70

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 Yabancı																			
FTGC US EQUITY	USD	FIRST TRUST GLOBAL TACTICAL COMMODITY STRATEGY FUND			US33739H1014			52.000,00	26,016055	16/12/25					23,389800	52.111.922,40	81,46	13,07	12,66
GRUP TOPLAMI								52.000,00								52.111.922,40	81,46	13,07	12,66
Hisse Türk																			
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			40.000,00	99,307500	17/12/25			80100511		102,000000	4.080.000,00	6,38	1,02	0,99
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			11.750,00	340,615766	17/12/25			80100517		348,000000	4.089.000,00	6,39	1,02	0,99
TUPRS	TL	TUPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			20.000,00	197,564360	17/12/25			80100511		184,400000	3.688.000,00	5,77	0,92	0,90
GRUP TOPLAMI								71.750,00								11.857.000,00	18,54	2,96	2,88
GRUP TOPLAMI								123.750,00								63.968.922,40	100,00	16,03	15,54
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								5.261.144,60								5.261.144,60	100,00	1,32	
GRUP TOPLAMI								5.261.144,60								5.261.144,60	100,00	1,32	

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ 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								5.261.144,60								5.261.144,60				100,00	1,32	
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Türk																						
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			70.631,00	388,355422	25/12/25			80100103		534,000000	37.716.954,00	11,43	9,45	9,16			
GRUP TOPLAMI								70.631,00								37.716.954,00				11,43	9,45	9,16
Borsa Y.Fonu Yabancı																						
AIGA LN EQUITY	USD	WT AGRICULTURE			GB00B15KYH63			12.250,00	6,184040	29/12/25					5,892900	3.092.946,46	0,94	0,78	0,75			
AIGI LN EQUITY	USD	ETFS INDUSTRIAL METALS			GB00B15KYG56			17.000,00	17,443281	31/12/25					17,746200	12.925.922,14	3,92	3,24	3,14			
ALUM LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY			GB00B15KXN58			60.500,00	3,865785	29/12/25					3,903500	10.118.515,49	3,07	2,53	2,46			
BCI US EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED ABRDN BLOOMBERG ALL COMMODITY			US0032611040			34.750,00	21,046248	15/12/25					19,668800	29.284.641,77	8,87	7,33	7,11			
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY			JE00B78CGV99			6.310,00	48,482458	03/11/25					47,138700	12.744.247,68	3,86	3,19	3,09			
CMOD LN EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED INVESCO BLOOMBERG COMMODITY			IE00BD6FTQ80			20.700,00	23,754834	08/10/25					26,807200	23.775.466,26	7,20	5,95	5,77			
COMB US EQUITY	USD	GRANITHARES BCOM BROAD STR			US38747R1086			42.050,00	21,558872	15/12/25					21,289500	38.356.476,44	11,62	9,61	9,31			
COMT US EQUITY	USD	ISHARES GSCI COMMODITY DYNAM			US46431W8534			10.600,00	26,698897	26/09/25					25,080000	11.390.443,65	3,45	2,85	2,77			
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			20.900,00	46,142799	31/12/25					49,507700	44.332.914,09	13,44	11,10	10,77			
COPX US EQUITY	USD	GLOBAL X COPPER MINERS ETF			US37954Y8306			7.000,00	68,051099	16/12/25					72,429300	21.722.988,41	6,58	5,44	5,28			
PDBC US EQUITY	USD	PWRSHRS OPTIMUM YIELD DIVERSIFIED COMMODITY			US46090F1003			50.000,00	13,748965	15/12/25					13,360700	28.622.427,20	8,67	7,17	6,95			
URA US EQUITY	USD	STRATEGY GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			2.200,00	46,370000	30/12/25					42,797400	4.034.106,03	1,22	1,01	0,98			
GRUP TOPLAMI								284.260,00								240.401.095,62				72,84	60,20	58,38
Döviz																						
USD	USD	FED			USD			94.874,51	42,837104	31/12/25					42,845700	4.064.964,79	0,00	0,00	0,99			
GRUP TOPLAMI								94.874,51								4.064.964,79				0,00	0,00	0,99
Y.Fonu Türk																						
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			45.268.000,00	0,681162	31/12/25					0,683923	30.959.826,36	9,38	7,75	7,52			
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			4.050.000,00	5,104645	31/12/25					5,177165	20.967.518,25	6,35	5,25	5,09			
GRUP TOPLAMI								49.318.000,00								51.927.344,61				15,73	13,00	12,61
GRUP TOPLAMI								49.767.765,51								334.110.359,02				100,00	82,65	81,14
FON PORTFÖY DEĞERİ															399.275.461,23		100,00					

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	399.275.461,23	96,97 %
B-)HAZIR DEĞERLER	4.078.121,30	0,99 %
C-)ALACAKLAR	13.751.702,31	3,34 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.333.957,95	-1,30 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	411.771.326,89	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	877.628,96	0,2131 %
Kayda Alma Ücreti	11.312,61	0,0027 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	100.884,27	0,0245 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	202.156,82	0,0491 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0002 %

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU

Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4.203,29	0,0010 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.212,75	0,0010 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0006 %
	1.203.712,65	0,2922 %

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