

Aralık-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	:	1.668.417.521,35
E-) Katılma Payı Sayısı	:	4.078.635.341,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,409063
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,407118
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,48
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	9,91
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	9,91
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	88,84
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	:	0,21
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,08
o-)Yatırım Fonu	:	6,85
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	4,35
r-)Repo-Trepo	:	-1,33
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,81
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,01
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,22
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	95.994.45
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	223.892.45

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			490.327,00	103,995251	29/12/25			80100511		221,200000	108.460.332,40	6,83	6,12	6,50
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			10.000,00	106,203901	30/12/25			80100511		221,200000	2.212.000,00	0,14	0,13	0,13
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			50.000,00	163,474402	31/12/25			80100511		165,400000	8.270.000,00	0,52	0,47	0,50
AKGRT	TL	AKSİGORT A A.Ş.			TRAAKGRT91O5			3.000.000,00	7,218939	31/12/25			80100511		6,800000	20.400.000,00	1,29	1,15	1,22
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALARK91Q0			700.107,00	94,189124	25/12/25			80100511		102,000000	71.410.914,00	4,50	4,03	4,28
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ A.Ş.			TRAANSGR91O1			3.400.000,00	21,608645	19/12/25			80100511		23,200000	78.880.000,00	4,97	4,45	4,73
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			700.000,00	110,655392	25/12/25			80100511		116,900000	81.830.000,00	5,15	4,61	4,90
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			200.000,00	112,043276	31/12/25			80100511		116,900000	23.380.000,00	1,47	1,32	1,40
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			1.300.000,00	52,961433	25/12/25			80100511		58,800000	76.440.000,00	4,82	4,31	4,58
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG			TRADOHOL91Q8			1.000.000,00	18,608216	26/12/25			80100517		16,950000	16.950.000,00	1,07	0,96	1,02

GSP-AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ																			
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)
EBEBK	TL	A.S. EBEBEK MAGAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			535.000,00	53,535917	30/12/25			80100517		55,650000	29.772.750,00	1,88	1,68	1,78
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			600.000,00	96,187811	31/12/25			80100517		92,650000	55.590.000,00	3,50	3,13	3,33
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			600.000,00	143,294476	24/12/25			80100517		143,500000	86.100.000,00	5,42	4,86	5,16
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			200.000,00	143,030420	30/12/25			80100517		143,500000	28.700.000,00	1,81	1,62	1,72
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			150.000,00	350,359037	29/12/25			80100517		348,000000	52.200.000,00	3,29	2,94	3,13
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			902.688,00	44,913159	19/12/25			80100517		41,960000	37.876.788,48	2,39	2,14	2,27
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			199.132,00	40,561599	26/12/25			80100517		39,620000	7.889.609,84	0,50	0,44	0,47
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			1.935.000,00	18,709749	25/11/25			80100511		15,820000	30.611.700,00	1,93	1,73	1,83
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			1.500.000,00	35,184904	04/12/25			80100511		23,880000	35.820.000,00	2,26	2,02	2,15
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			100.000,00	34,478348	31/12/25			80100511		23,880000	2.388.000,00	0,15	0,14	0,14
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			180.000,00	343,872206	25/11/25			80100511		380,500000	68.490.000,00	4,31	3,86	4,11
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			4.790.000,00	10,979919	16/12/25			80100511		14,220000	68.113.800,00	4,29	3,84	4,08
RGYAS	TL	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.			TRERSGY00036			350.000,00	140,608186	03/12/25			80100511		137,800000	48.230.000,00	3,04	2,72	2,89
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			500.000,00	85,510571	25/12/25			80100511		84,250000	42.125.000,00	2,65	2,37	2,52
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			308.474,00	71,625752	29/12/25			80100511		70,400000	21.716.569,60	1,37	1,23	1,30
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			200.000,00	252,340919	31/12/25			80100511		247,000000	49.400.000,00	3,11	2,79	2,96
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			1.500.000,00	41,828040	25/12/25			80100511		40,980000	61.470.000,00	3,87	3,47	3,68
TRCAS	TL	TURÇAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.700.000,00	26,851385	28/11/25			80100511		41,880000	71.196.000,00	4,48	4,01	4,27
TRCAS	TL	TURÇAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			150.000,00	28,036384	30/12/25			80100511		41,880000	6.282.000,00	0,40	0,35	0,38
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			1.400.000,00	79,935733	30/12/25			80100511		104,400000	146.160.000,00	9,20	8,20	8,76
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			100.000,00	82,962517	31/12/25					104,400000	10.440.000,00	0,66	0,59	0,63
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1.000.000,02	12,677954	25/12/25			80100511		11,810000	11.810.000,24	0,74	0,67	0,71
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1.000.000,00	11,844202	30/12/25			80100511		11,810000	11.810.000,00	0,74	0,67	0,71
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			3.000.000,00	30,462005	31/12/25			80100511		30,680000	92.040.000,00	5,80	5,19	5,52
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			750.000,00	30,467214	31/12/25			80100511		30,680000	23.010.000,00	1,45	1,30	1,38
GRUP TOPLAMI								34.500.728,02								1.587.475.464,56	100,00	89,51	95,14
GRUP TOPLAMI								34.500.728,02								1.587.475.464,56	100,00	89,51	95,14
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_EKGYO0126	TL				F_EKGYO0126			30.000,00	20,800000	31/12/25			80105125		20,990000	62.970.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_SASA0126	TL				F_SASA0126			150.000,00	2,872200	31/12/25			80105125		2,860000	42.900.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								180.000,00								105.870.000,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_EREGLE0126C25.00	TL		30/01/26		O_EREGLE0126		2	2.070,00	1,367836	08/12/25			80105132		0,770000	159.390,00	2,30	0,01	0,01
O_KRDMDE0126C25.00	TL		30/01/26		O_KRDMDE0126		2	5.000,00	2,840000	08/12/25			80105132		1,730000	865.000,00	12,50	0,05	0,05

GSP-AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ																				
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)	
O_THYAOE0126C270.00	TL		30/01/26		O_THYAOE0126		2	1.000,00	21,798850	19/12/25			80105132		13,280000	1.328.000,00	19,19	0,07	0,08	
O_TOASOE0126C240.00	TL		30/01/26		O_TOASOE0126		2	1.663,00	20,720866	25/12/25			80105132		19,820000	3.296.066,00	47,64	0,19	0,20	
Put Alım																				
O_TTKOME0126P58.00	TL		30/01/26		O_TTKOME0126		2	5.969,00	2,820000	29/12/25			80105133		2,130000	1.271.397,00	18,37	0,07	0,08	
GRUP TOPLAMI								15.702,00									6.919.853,00	100,00	0,39	0,42
GRUP TOPLAMI								195.702,00									112.789.853,00	100,00	0,39	0,42
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								13.025.579,51									13.025.579,51	100,00	0,73	
GRUP TOPLAMI								13.025.579,51									13.025.579,51	100,00	0,73	
GRUP TOPLAMI								13.025.579,51									13.025.579,51	100,00	0,73	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			4.000.000,00	1,000000	01/12/25					1,043222	4.172.888,00	2,51	0,24	0,25	
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			86.468.000,00	0,681989	31/12/25					0,682558	59.019.425,14	35,56	3,33	3,54	
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			35.000.000,00	0,288734	12/06/25					0,451104	15.788.640,00	9,51	0,89	0,95	
KBJ	TL	STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYSTRP00076			25.132.495,00	1,515208	11/03/25					2,984347	75.004.086,06	45,19	4,23	4,50	
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			3.000.000,00	3,700743	16/06/25					4,000862	12.002.586,00	7,23	0,68	0,72	
GRUP TOPLAMI								153.600.495,00									165.987.625,20	100,00	9,37	9,96
GRUP TOPLAMI								153.600.495,00									165.987.625,20	100,00	9,37	9,96
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.773.408.522,27			100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.773.408.522,27	106,29 %
B-)HAZIR DEĞERLER	9.693,89	0,00 %
C-)ALACAKLAR	50.387.310,87	3,02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-155.388.005,68	-9,31 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.668.417.521,35	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.614.412,86	0,2766 %
Kayda Alma Ücreti	16.392,64	0,0010 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	126.554,56	0,0076 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	441.809,83	0,0265 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	12.870,58	0,0008 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	11.826,74	0,0007 %
Diğer Harcamalar	2.100,00	0,0001 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0002 %
	5.229.281,16	0,3135 %

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
FROTO	Temmettü	05/12/25	8.470.000,00	8.470.000,00
EBEBK	Temmettü	17/12/25	250.000,00	250.000,00
RGYAS	Temmettü	22/12/25	573.785,14	573.785,14
TCELL	Temmettü	30/12/25	1.310.181,81	1.310.181,80

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