

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
Ocak-2026

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	:	1.413.525.834,96
E-) Katılma Payı Sayısı	:	463.559.024,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Temmuz 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,049290
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,745929
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	11,05
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,05
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	51,65
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		

a-)Hisse Senedi	:	13,53
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	:	0,69
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	:	0,84
o-)Yatırım Fonu	:	13,90
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	71,04
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	:	0,07
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,10

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 0,00

I)-Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 0,00

İ-Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 0,00

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																			
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			78.000,00	71,442723	26/01/26			80100511		73,700000	5.748.600,00	4,04	0,38	0,41
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			75.000,00	101,053649	19/01/26			80100511		108,000000	8.100.000,00	5,69	0,53	0,57
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			80.000,00	94,583063	19/01/26			80100517		104,700000	8.376.000,00	5,89	0,55	0,59
GRUP TOPLAMI								233.000,00								22.224.600,00	15,62	1,46	1,57
Hisse Yabancı																			
FTGC US EQUITY	USD	FIRST TRUST GLOBAL TACTICAL COMMODITY STRATEGY FUND			US33739H1014			108.000,00	25,619065	30/01/26					25,644700	120.039.537,66	84,38	7,84	8,49
GRUP TOPLAMI								108.000,00								120.039.537,66	84,38	7,84	8,49
GRUP TOPLAMI								341.000,00								142.264.137,66	100,00	9,30	10,06
TPP																			
TPP			02/02/26	0		36,65		100.301.232,88	36,650000	30/01/26			31737	100.301.232,88	36,650000	100.301.232,88	43,30	6,55	7,10
TPP			02/02/26	0		36,55		40.120.164,38	36,550000	30/01/26			31738	40.120.164,38	36,550000	40.120.164,38	17,32	2,62	2,84
TPP			02/02/26	0		36,55		15.045.061,64	36,550000	30/01/26			31739	15.045.061,64	36,550000	15.045.061,64	6,49	0,98	1,06
TPP			02/02/26	0		36,50		76.187.880,00	36,500000	30/01/26			31740	76.187.880,00	36,500000	76.187.880,00	32,89	4,98	5,39

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU																			
Ocak-2026																			
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								231.654.338,90								231.654.338,90	100,00	15,13	16,39
GRUP TOPLAMI								231.654.338,90								231.654.338,90	100,00	15,13	16,39
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								5.417.401,23								5.417.401,23	100,00	0,35	
GRUP TOPLAMI								5.417.401,23								5.417.401,23	100,00	0,35	
GRUP TOPLAMI								5.417.401,23								5.417.401,23	100,00	0,35	
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			218.000,00	512,371511	28/01/26			80100103		623,750000	135.977.500,00	11,81	8,88	9,62
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			25.000,00	529,939743	29/01/26			80100103		623,750000	15.593.750,00	1,35	1,02	1,10
GRUP TOPLAMI								243.000,00								151.571.250,00	13,16	9,90	10,72
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
AIGA LN EQUITY	USD	WT AGRICULTURE			GB00B15KYH63			12.250,00	6,184040	29/12/25					5,880600	3.122.199,60	0,27	0,20	0,22
AIGA LN EQUITY	USD	WT AGRICULTURE			GB00B15KYH63			37.750,00	5,999432	30/01/26					5,880600	9.621.472,24	0,84	0,63	0,68
AIGI LN EQUITY	USD	ETFS INDUSTRIAL METALS			GB00B15KYG56			35.400,00	18,085565	21/01/26					18,743300	28.757.574,54	2,50	1,88	2,03
AIGI LN EQUITY	USD	ETFS INDUSTRIAL METALS			GB00B15KYG56			15.000,00	18,599833	30/01/26					18,743300	12.185.412,94	1,06	0,80	0,86
ALUM LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED			GB00B15KXN58			120.500,00	3,993925	22/01/26					4,095600	21.389.839,06	1,86	1,40	1,51
ALUM LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED			GB00B15KXN58			45.000,00	4,091040	30/01/26					4,095600	7.987.906,70	0,69	0,52	0,57
BCI US EQUITY	USD	ABRDN BLOOMBERG ALL COMMODITY SECURITIES LIMITED			US0032611040			103.250,00	21,329101	30/01/26					21,919300	98.088.857,64	8,52	6,41	6,94
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED			JE00B78CGV99			8.310,00	48,801992	20/01/26					53,245700	19.177.345,84	1,67	1,25	1,36
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED			JE00B78CGV99			10.700,00	51,290292	30/01/26					53,245700	24.692.852,05	2,15	1,61	1,75
CMOD LN EQUITY	USD	INVECO BLOOMBERG ALL COMMODITY SECURITIES LIMITED			IE00BD6FTQ80			20.700,00	23,754834	08/10/25					29,763700	26.703.008,84	2,32	1,75	1,89
COMB US EQUITY	USD	GRANITHARES BCOM BROAD STR			US38747R1086			86.050,00	21,980285	28/01/26					23,720000	88.464.391,59	7,69	5,78	6,26
COMT US EQUITY	USD	ISHARES GSCI COMMODITY DYNAM			US46431W8534			52.600,00	26,666874	30/01/26					27,658300	63.054.220,73	5,48	4,12	4,46
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			42.450,00	49,095646	22/01/26					52,621900	96.816.004,37	8,41	6,33	6,85
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			15.550,00	50,807274	30/01/26					52,621900	35.464.991,00	3,08	2,32	2,51
COPX US EQUITY	USD	GLOBAL X COPPER MINERS ETF			US37954Y8306			23.470,00	83,398705	30/01/26					87,891800	89.405.530,41	7,77	5,84	6,33
NICK LN EQUITY	USD	WISDOMTREE NICKEL FUND			GB00B15KY211			25.500,00	15,899399	16/01/26					15,663500	17.311.389,48	1,50	1,13	1,22
NICK LN EQUITY	USD	WISDOMTREE NICKEL FUND			GB00B15KY211			13.500,00	16,216987	30/01/26					15,663500	9.164.853,26	0,80	0,60	0,65
PDBC US EQUITY	USD	PWRSHRS OPTIMUM YIELD DIVERSIFIED COMMODITY STRATEGY			US46090F1003			65.000,00	14,095350	30/01/26					14,678900	41.353.264,97	3,59	2,70	2,93
REMX US EQUITY	USD	VANECK VECTORS RARE EARTH/STRATEGIC METALS ETF			US92189H8051			17.150,00	89,777245	30/01/26					87,412100	64.973.851,86	5,65	4,25	4,60
URA US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			40.200,00	54,278015	30/01/26					57,370700	99.958.363,57	8,68	6,53	7,07
GRUP TOPLAMI								790.330,00								857.693.330,69	74,53	56,05	60,69
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			39.086,30	43,420367	30/01/26					43,341400	1.694.054,96	0,00	0,00	0,12
GRUP TOPLAMI								39.086,30								1.694.054,96	0,00	0,00	0,12
Y.Fonu Türk																			
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWWW			40.000.000,00	0,688653	20/01/26					0,706133	28.245.320,00	2,45	1,85	2,00
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			37.081.000,00	3,046022	29/01/26					3,060536	113.487.735,42	9,86	7,42	8,03
GRUP TOPLAMI								77.081.000,00								141.733.055,42	12,31	9,27	10,03
GRUP TOPLAMI								78.153.416,30								1.152.691.691,07	100,00	75,22	81,56
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.530.333.513,90	100,00		

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
Ocak-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.530.333.513,90	108,26 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.710.126,28	0,12 %
C-)ALACAKLAR	4.440.608,24	0,31 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-122.958.413,46	-8,70 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.413.525.834,96	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.809.388,60	0,1280 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	12.176,15	0,0009 %
Kayda Alma Ücreti	11.442,12	0,0008 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	180.607,34	0,0128 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.334.965,26	0,0944 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.889,36	0,0008 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	5.082,00	0,0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	1.843,60	0,0001 %
	3.367.185,43	0,2383 %

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