

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU

Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.401.393.163,91
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.302.067.452,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,844292
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,675475
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	10,08
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	10,08
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	40,42
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	49,04
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	5,91
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,39
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	12,10
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	1,35
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,36
o-)Yatırım Fonu	:	8,10
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	6,99
r-)Repo-Trepo	:	13,76
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	2,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	9,28
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	7,62
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																			
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			150.000,00	141,596538	16/01/26			80100511		251,250000	37.687.500,00	3,10	1,54	1,57
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG			TRAYAZIC91Q6			800.000,00	33,545864	30/01/26			80100511		35,000000	28.000.000,00	2,30	1,14	1,17
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG			TRAYAZIC91Q6			300.000,00	33,895006	30/01/26			80100511		35,000000	10.500.000,00	0,86	0,43	0,44
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			1.100.000,00	69,712364	30/01/26			80100511		73,700000	81.070.000,00	6,67	3,31	3,38
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-343.956,00	69,712364	30/01/26			80100511		73,700000	-25.349.557,20	-2,09	-1,04	-1,06
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			500.000,00	104,574507	30/01/26			80100511		108,000000	54.000.000,00	4,44	2,21	2,25
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			800.000,00	108,826682	27/01/26			80100511		123,800000	99.040.000,00	8,16	4,04	4,12
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			1.000.000,00	57,014743	27/01/26			80100511		56,750000	56.750.000,00	4,67	2,32	2,36
CCOLA	TL	COCA-COLA			TRECOLA00011			500.000,00	70,330960	28/01/26			80100511		71,900000	35.950.000,00	2,96	1,47	1,50

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)
CCOLA	TL	İÇECEK A.Ş. COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			-300.000,00	70,330960	29/01/26			80100511		71,900000	-21.570.000,00	-1,77	-0,88	-0,90
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			779.353,00	49,326642	30/01/26			80100511		51,450000	40.097.711,85	3,30	1,64	1,67
ENERY	TL	ENERYA ENERJİ A.Ş.			TREENRY00016			200.000,00	10,490000	29/01/26			80100517		9,920000	1.984.000,00	0,16	0,08	0,08
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			500.000,00	105,264020	28/01/26			80100517		113,700000	56.850.000,00	4,68	2,32	2,37
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			100.000,00	106,455053	29/01/26			80100517		113,700000	11.370.000,00	0,94	0,46	0,47
GLCVY	TL	Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.			TREGVYO00011			621.715,00	79,171344	22/01/26			80100517		75,200000	46.752.968,00	3,85	1,91	1,95
GLCVY	TL	Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.			TREGVYO00011			-71.715,00	79,171344	29/01/26			80100517		75,200000	-5.392.968,00	-0,44	-0,22	-0,22
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			600.000,00	43,902880	30/01/26			80100517		45,300000	27.180.000,00	2,24	1,11	1,13
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			-400.000,00	43,902880	29/01/26			80100517		45,300000	-18.120.000,00	-1,49	-0,74	-0,75
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREIDX00019			0,00	10,000000	18/10/24			80100511		8,710000	0,03	0,00	0,00	0,00
ISDMR	TL	İSKENDER UN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			200.000,00	41,677452	30/01/26			80100517		40,720000	8.144.000,00	0,67	0,33	0,34
ISDMR	TL	İSKENDER UN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			500.000,00	42,170356	29/01/26			80100517		40,720000	20.360.000,00	1,67	0,83	0,85
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLM00025			712.673,00	35,949580	27/01/26			80100511		39,780000	28.350.131,94	2,33	1,16	1,18
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			800.000,00	19,641133	30/01/26			80100511		15,970000	12.776.000,00	1,05	0,52	0,53
KMPUR	TL	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			-200.000,00	19,641133	29/01/26			80100511		15,970000	-3.194.000,00	-0,26	-0,13	-0,13
MPARK	TL	MLP SAGLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			60.000,00	347,784428	21/01/26			80100511		472,000000	28.320.000,00	2,33	1,16	1,18
MPARK	TL	MLP SAGLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			-30.000,00	347,784428	29/01/26			80100511		472,000000	-14.160.000,00	-1,16	-0,58	-0,59
PNLSN	TL	PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREPMLS00017			140.000,00	39,137347	23/01/26			80100511		40,100000	5.614.000,00	0,46	0,23	0,23
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			500.000,00	102,846874	30/01/26			80100511		109,500000	54.750.000,00	4,50	2,23	2,28
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			500.000,00	104,683325	29/01/26			80100511		109,500000	54.750.000,00	4,50	2,24	2,28
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			500.000,00	80,123207	27/01/26			80100511		80,350000	40.175.000,00	3,31	1,64	1,67
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			1.000.000,00	40,908019	30/01/26			80100511		45,500000	45.500.000,00	3,74	1,86	1,89
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			730.539,00	42,032878	29/01/26			80100511		45,500000	33.239.524,50	2,73	1,36	1,38
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			150.000,00	229,763522	27/01/26			80100511		268,500000	40.275.000,00	3,31	1,64	1,68
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			-33.189,00	229,763522	30/01/26			80100511		268,500000	-8.911.246,50	-0,73	-0,36	-0,37
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			300.000,00	289,162366	27/01/26			80100511		326,000000	97.800.000,00	8,05	3,99	4,07
TRCAS	TL	TURÇAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			900.000,00	38,561909	20/01/26			80100511		47,100000	42.390.000,00	3,49	1,73	1,77
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			659.175,00	97,199236	20/01/26			80100511		143,500000	94.591.612,50	7,78	3,86	3,94

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)
TRMET	TL	İŞLETMELE Rİ A.Ş. TR ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			90.825,00	103,462647	29/01/26			80100511		143,500000	13.033.387,50	1,07	0,53	0,54
TUREX	TL	İŞLETMELE Rİ A.Ş. TUREKS TURİZM TAŞIMACILI K A.Ş.			TRETURX00045			1.450.000,00	7,707183	27/01/26			80100511		7,500000	10.875.000,00	0,89	0,44	0,45
TUREX	TL	TUREKS TURİZM TAŞIMACILI K A.Ş.			TRETURX00045			-950.000,00	7,707183	29/01/26			80100511		7,500000	-7.125.000,00	-0,59	-0,29	-0,30
TURSG	TL	TÜRKİYE SİĞORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,46	11,456522	27/01/26			80100511		12,200000	5,61	0,00	0,00	0,00
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			100.000,00	132,183701	28/01/26			80100511		135,400000	13.540.000,00	1,11	0,55	0,56
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			300.000,00	133,061368	30/01/26			80100511		135,400000	40.620.000,00	3,34	1,66	1,69
YYLGD	TL	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014			700.000,00	12,650925	27/01/26			80100511		12,810000	8.967.000,00	0,74	0,37	0,37
GRUP TOPLAMI								15.915.420,46								1.177.480.070,23	96,87	48,07	49,02
Hisse Yabancı																			
VLO US EQUITY	USD	VALERO ENERGY CORP			US91913Y1001			4.840,00	185,707632	15/01/26					181,452800	38.063.784,99	3,13	1,55	1,59
GRUP TOPLAMI								4.840,00								38.063.784,99	3,13	1,55	1,59
GRUP TOPLAMI								15.920.260,46								1.215.543.855,22	100,00	49,62	50,61
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING	11/02/26	9	TRFYAZI22612	3,82	4	26.000.000,00	100,000000	12/02/25	47,580933				109,137480	28.375.744,67	19,24	1,16	1,18
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00								28.375.744,67	19,24	1,16	1,18
Özel Sektör																			
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	32	TRSSRTN32613	49,36	4	9.500.000,00	100,000000	08/03/24	57,430111				106,144190	10.083.698,03	6,84	0,41	0,42
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	51	TRSVDF32612	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	13/03/25	56,544497				104,600284	10.460.028,43	7,09	0,43	0,44
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING	06/08/26	185	TRSYAZI82619	3,36	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	48,527610				110,007427	11.000.742,73	7,46	0,45	0,46
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	248	TRSVDTFE2614	0,00	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412223		79211953		102,854565	71.113.646,28	48,21	2,90	2,96
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	287	TRSGFYHK2614	3,82	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	47,839678				109,063555	16.468.596,76	11,16	0,67	0,69
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	389	TRSBISE32221	45.682.05		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,15	0,01	0,01
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	389	TRSBISE32221	45.682.05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,15	-0,01	-0,01
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	969	TRSAEST91812	40,00	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	2,069146				100,000000	1.000.000,00	0,68	0,04	0,04
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	969	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,68	-0,04	-0,04
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1458	TRSBMKS12214	0,00	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	1,013131				100,000000	4.850.000,00	3,29	0,20	0,20
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1458	TRSBMKS12222	0,00	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	3,755205				100,000000	500.000,00	0,34	0,02	0,02
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1458	TRSBMKS12230	0,00	4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18					100,000000	4.000.000,00	2,71	0,16	0,17
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1458	TRSBMKS12214	0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-3,29	-0,20	-0,20
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü	30/01/30	1458	TRSBMKS12222	0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,34	-0,02	-0,02

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)	
TRSBMKS12230	TL	Karşılığı-%100 Oran) BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1458	TRSBMKS12230	0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-2,71	-0,16	-0,17	
GRUP TOPLAMI								124.310.000,00									119.126.712,23	80,76	4,86	4,97
GRUP TOPLAMI								160.880.000,00									147.502.456,90	100,00	6,02	6,15
T.REPO																				
TRT180237T13	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180237T13	36,81	1	144.435.669,04	36,810000	30/01/26		30.226.660,00	81076368	144.435.669,04	36,810000	144.435.669,04	43,64	5,90	6,01	
TRT180827T19	TL	HAZİNE	02/02/26	0	TRT180827T19	36,81	2	186.562.739,18	36,810000	30/01/26		133.962.405,00	81076368	186.562.739,18	36,810000	186.562.739,18	56,36	7,64	7,77	
GRUP TOPLAMI								330.998.408,22									330.998.408,22	100,00	13,54	13,78
GRUP TOPLAMI								330.998.408,22									330.998.408,22	100,00	13,54	13,78
MEVDUAT																				
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/02/26	0		35,00		11.250.000,00		30/01/26				11.282.363,01	35,000000	11.282.363,01	100,00	0,46	0,47	
GRUP TOPLAMI								11.250.000,00									11.282.363,01	100,00	0,46	0,47
GRUP TOPLAMI								11.250.000,00									11.282.363,01	100,00	0,46	0,47
TPP																				
TPP			02/02/26	0		36,50		98.074.343,00	36,500000	30/01/26			31675	98.074.343,00	36,500000	98.074.343,00	32,59	4,00	4,08	
TPP			02/02/26	0		36,35		25.074.691,78	36,350000	30/01/26			31676	25.074.691,78	36,350000	25.074.691,78	8,33	1,02	1,04	
TPP			02/02/26	0		36,25		177.747.015,51	36,250000	30/01/26			31677	177.747.015,51	36,250000	177.747.015,51	59,08	7,26	7,40	
GRUP TOPLAMI								300.896.050,29									300.896.050,29	100,00	12,28	12,52
GRUP TOPLAMI								300.896.050,29									300.896.050,29	100,00	12,28	12,52
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
F_ISCTR0226	TL				F_ISCTR0226			40.000,00	16,822100	30/01/26			80105125		17,100000	68.400.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								40.000,00									68.400.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								40.000,00									68.400.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
								28.223.174,69									28.223.174,69	100,00	1,15	
GRUP TOPLAMI								28.223.174,69									28.223.174,69	100,00	1,15	
GRUP TOPLAMI								28.223.174,69									28.223.174,69	100,00	1,15	
DİĞER																				
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTR EE COMMODITY SECURITIES LIMITED			JE00B78CGV99			17.000,00	50,082635	16/01/26				53,245700	39.231.634,09	9,45	1,60	1,63		
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			45.750,00	46,246197	07/01/26				52,621900	104.342.336,86	25,12	4,26	4,35		
REMX US EQUITY	USD	VANECK VECTORS RARE EARTH/STRATEGIC METALS ETF			US92189H8051			1.540,00	96,700000	26/01/26				87,412100	5.834.386,70	1,41	0,24	0,24		
URA US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			22.998,00	54,653466	30/01/26				57,370700	57.185.135,46	13,78	2,33	2,38		
GRUP TOPLAMI								87.288,00									206.593.493,11	49,76	8,43	8,60
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			30,75	33,195772	30/01/26				51,699000	1.589,74	0,00	0,00	0,00		
USD	USD	FED			USD			558,37	43,422981	30/01/26				43,341400	24.200,54	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI								589,12									25.790,28	0,00	0,00	0,00
Y.Fonu Türk																				
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			4.000.000,00	1,000000	01/12/25				1,117199	4.468.796,00	1,08	0,18	0,19		
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			68.241.000,00	0,704077	30/01/26				0,704253	48.058.928,97	11,58	1,96	2,00		
GBZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00721			12.510.000,00	3,198006	30/01/26				3,198006	40.007.055,06	9,64	1,63	1,67		
ILT	TL	AŞ İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISPO01140			35.000.000,00	0,453015	13/01/26				0,455900	15.956.500,00	3,84	0,65	0,66		
KSK	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01240			824.000,00	2,307284	07/01/26				2,361049	1.945.504,38	0,47	0,08	0,08		
KTI	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01190			10.000.000,00	1,530121	17/12/25				1,791711	17.917.110,00	4,32	0,73	0,75		
KVS	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01075			1.210.000,00	2,996998	15/01/26				3,051012	3.691.724,52	0,89	0,15	0,15		
LTE	TL	AŞ LOGOS PY			TRYLOGP00034			4.500.000,00	3,978574	13/01/26				4,039866	18.179.397,00	4,38	0,74	0,76		
RPF	TL	AŞ RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21				4.852,669962	4.852.669,96	1,17	0,20	0,20		
SPN	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM00176			5.000,00	6,839228	01/07/25				8,377892	41.889,46	0,01	0,00	0,00		
YPR	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01588			35.000.000,00	1,363624	13/01/26				1,524718	53.365.130,00	12,86	2,18	2,22		
GRUP TOPLAMI								171.291.000,00									208.484.705,35	50,24	8,50	8,68

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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								171.378.877,12							415.103.988,74					100,00	16,93	17,28
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.449.524.506,79		100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.449.524.506,79	102,00 %
B-)HAZIR DEĞERLER	38.843,78	0,00 %
C-)ALACAKLAR	157.693.293,03	6,57 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-205.863.479,69	-8,57 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.401.393.163,91	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	5.611.197,83	0,2337 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	12.176,15	0,0005 %
Kayda Alma Ücreti	32.528,56	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	185.809,29	0,0077 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.106.741,90	0,0461 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	20.605,65	0,0009 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	17.916,99	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	1.843,60	0,0001 %
	6.989.610,97	0,2911 %

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