

GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	211.961.118,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	16.401.695,203
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	12,923123
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	12,681189
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,91
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	1,91
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	34,94
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,02
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	77,76
d-)Özel Sektör Tahvili	:	14,99
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	2,40
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	2,02
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	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	2,90
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,09
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	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,69
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,67
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	374,84
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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT170528T12	TL	HAZİNE	17/05/28	835	TRT170528T12	0,00	4	18.500.000,00	105,762500	11/07/25	44,790682		79552390		109,403307	20.239.611,83	10,53	9,52	9,55			
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28	954	TRT130928T12	0,00	2	20.000.000,00	106,960200	03/04/25	42,876546		79627569		112,388997	22.477.799,34	11,69	10,60	10,60			
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28	1010	TRT081128T15	0,00	2	11.000.000,00	110,460100	31/12/25	33,455517		80953607		106,948385	11.764.322,36	6,12	5,54	5,55			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1038	TRT061228T16	0,00	4	10.000.000,00	101,853200	30/12/25	43,799812		80953607		106,781334	10.678.133,44	5,55	5,02	5,04			
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	1318	TRT120929T12	0,00	2	10.000.000,00	109,649500	26/01/26	33,002630		81048633		109,990527	10.999.052,67	5,72	5,17	5,19			
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30	1619	TRT100730T13	0,00	2	10.000.000,00	124,419400	07/01/26	32,642757		80965427		110,755858	11.075.585,79	5,76	5,21	5,23			
TRT280531T14	TL	HAZİNE	28/05/31	1941	TRT280531T14	0,00	2	312.103,00	216,326200	25/09/23	3,454775		76195909		652,508711	2.036.499,26	1,06	0,96	0,96			
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2200	TRT110232T15	0,00	2	877,00	107,101500	16/06/22	4,144883				407,491685	3.573,70	0,00	0,00	0,00			
TRT070933T13	TL	HAZİNE	07/09/33	2774	TRT070933T13	0,00	2	171.911,00	132,029000	20/09/23	4,270290				176,960193	304.214,04	0,16	0,14	0,14			
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2802	TRT051033T12	0,00	2	15.732.563,00	100,051500	27/01/26	30,010287		81060425		102,250323	16.086.596,53	8,37	7,57	7,59			
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3159	TRT270934T18	0,00	2	20.000.000,00	100,362000	27/01/26	29,651447		80953607		108,864107	21.772.821,31	11,33	10,24	10,27			
TRT050935T13	TL	HAZİNE	05/09/35	3502	TRT050935T13	0,00	2	17.853.636,00	114,567800	27/01/26	29,648860		81060425		119,225178	21.286.029,23	11,07	10,01	10,04			
GRUP TOPLAMI								133.571.090,00								148.724.239,50				77,36	69,98	70,16
Bono																						
TRFTAMF62612	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	22/06/26	140	TRFTAMF62612	3,96	4	5.000.000,00	100,000000	22/12/25	48,850127				104,683441	5.234.172,07	2,72	2,46	2,47			
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.234.172,07				2,72	2,46	2,47
Özel Sektör																						
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	32	TRSSRTN32613	49,36	4	500.000,00	100,000000	23/08/24	57,430111				106,144190	530.720,95	0,28	0,25	0,25			
TRSVDFF32612	TL	VDF FİLO	25/03/26	51	TRSVDFF32612	0,00	4	10.000.000,00	102,938000	20/01/26	56,544497		81032717		104,600284	10.460.028,43	5,44	4,92	4,93			

GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FO																						
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)			
TRSKCTF22718	TL	KİRALAMA A.Ş. KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	05/02/27	368	TRSKCTF22718	45,37	1	10.000.000,00	100,000000	16/01/26	39,073595				104,244405	10.424.440,49	5,42	4,90	4,92			
TRSPKPB41717	TL	PAKPEN	28/05/27	480	TRSPKPB41717	0,00	4	280.122,00	100,000000	30/12/19	2,903439				100,000000	280.122,00	0,15	0,13	0,13			
TRSPKPB41717	TL	PAKPEN (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/05/27	480	TRSPKPB41717	0,00	4		100,000000	30/12/19					100,000000	-280.122,00	-0,15	-0,13	-0,13			
TRSTISB72712	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	27/07/27	540	TRSTISB72712	0,00	4	400.000,00	103,694200	28/11/22	38,344858		75056018		98,904535	395.618,14	0,21	0,19	0,19			
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	22/10/27	627	TRSTHALE2716	0,00	12	100.000,00	100,278600	24/11/22	37,895176		75281445		99,672553	99.672,55	0,05	0,05	0,05			
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	969	TRSAEST91812	40,00	4	1.400.000,00	0,000000	20/12/19	2,069146				100,000000	1.400.000,00	0,73	0,66	0,66			
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	-1.400.000,00	-0,73	-0,66	-0,66			
TRSTHALK3419	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	29/11/34	3222	TRSTHALK3419	1,13	4	10.000.000,00	100,000000	27/03/25	49,086796				106,086405	10.608.640,48	5,52	4,99	5,00			
GRUP TOPLAMI								32.680.122,00								32.519.121,04				16,92	15,30	15,34
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																						
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/09/26	240	TRPTMTR92613	47,00	1	3.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				115,026504	3.450.795,11	1,80	1,62	1,63			
TRPTMTRE2616	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	15/10/26	255	TRPTMTRE2616	48,87	1	2.000.000,00	100,000000	18/09/25	44,841577				114,918531	2.298.370,63	1,20	1,08	1,08			
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.749.165,74				3,00	2,70	2,71
GRUP TOPLAMI								177.931.334,00								192.226.698,35				100,00	90,44	90,68
DİĞER																						
Y.Fonu Türk																						
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			6.664.000,00	3,045086	30/01/26					3,051012	20.331.943,97	100,00	9,56	9,59			
GRUP TOPLAMI								6.664.000,00								20.331.943,97				100,00	9,56	9,59
GRUP TOPLAMI								6.664.000,00								20.331.943,97				100,00	9,56	9,59
FON PORTFÖY DEĞERİ																212.558.642,32				100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	212.558.642,32	100,28 %
B-)HAZIR DEĞERLER	8.833,04	0,00 %
C-)ALACAKLAR	3.024.214,76	1,43 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.630.571,94	-1,71 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	211.961.118,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	562.067,45	0,2652 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	12.176,15	0,0057 %
Kayda Alma Ücreti	3.340,48	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	81.086,97	0,0383 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	9.755,16	0,0046 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0004 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.081,83	0,0005 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	4.620,00	0,0022 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	1.843,60	0,0009 %
	676.762,64	0,3194 %

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

GTF-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FO
Ocak-2026

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