

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	3.138.089.919,24
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.701.212.991,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,844619
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,844292
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,02
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	10,10
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	42,23
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	52,53
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,13
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,38
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	9,35
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,67
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,77
o-)Yatırım Fonu	:	7,06
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	7,00
r-)Repo-Trepo	:	17,11
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	1,76
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	9,23
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	7,18
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			125.000,00	184,259211	18/02/26			80100511		225,700000	28.212.500,00	1,61	0,94	0,90	
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			200.000,00	205,966661	26/02/26			80100511		210,300000	42.060.000,00	2,40	1,39	1,34	
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			200.000,00	68,268665	27/02/26			80100511		67,150000	13.430.000,00	0,77	0,44	0,43	
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			1.100.000,00	112,258616	27/02/26			80100511		102,400000	112.640.000,00	6,43	3,73	3,59	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			450.000,00	310,075238	27/02/26			80100511		322,000000	144.900.000,00	8,28	4,80	4,62	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			-50.000,00	310,075238	26/02/26			80100511		322,000000	-16.100.000,00	-0,92	-0,53	-0,51	
ASGYO	TL	ASCE GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREASCE00033			750.000,00	12,593419	18/02/26			80100511		11,070000	8.302.500,00	0,47	0,28	0,26	
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.			TREASTR00013			157.066,00	176,719725	19/02/26			80100511		188,000000	29.528.408,00	1,69	0,98	0,94	

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Şubat-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)
ASTOR	TL	Ş. ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-157.000,00	176,719697	27/02/26					188,000000	-29.516.000,00	-1,69	-0,98	-0,94
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			1.108.950,00	56,451825	23/02/26					52,200000	57.887.190,00	3,31	1,92	1,84
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			-108.950,00	56,451825	26/02/26			80100511		52,200000	-5.687.190,00	-0,32	-0,19	-0,18
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			80.000,00	692,810356	26/02/26			80100511		667,500000	53.400.000,00	3,05	1,77	1,70
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			20.000,00	686,916535	27/02/26			80100511		667,500000	13.350.000,00	0,76	0,44	0,43
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			1.000.000,00	53,553070	18/02/26			80100511		51,200000	51.200.000,00	2,92	1,70	1,63
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			-500.000,00	53,553070	26/02/26			80100511		51,200000	-25.600.000,00	-1,46	-0,85	-0,82
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			6.961,00	63,950000	27/02/26			80100517		65,000000	452.465,00	0,03	0,01	0,01
ENERY	TL	ENERYA ENERJİ A.Ş.			TREENRY00016			2.000.000,00	10,315444	23/02/26			80100517		10,020000	20.040.000,00	1,14	0,66	0,64
EUPWR	TL	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREEUPW00019			1.200.000,00	40,961141	26/02/26			80100517		35,320000	42.384.000,00	2,42	1,41	1,35
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			150.000,00	115,287784	20/02/26			80100517		115,900000	17.385.000,00	0,99	0,58	0,55
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			200.000,00	160,462808	27/02/26			80100517		160,100000	32.020.000,00	1,83	1,06	1,02
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			200.000,00	161,924764	26/02/26			80100517		160,100000	32.020.000,00	1,83	1,06	1,02
GLCVY	TL	Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.			TREGVYO00011			650.000,00	78,425042	10/02/26			80100517		72,350000	47.027.500,00	2,69	1,56	1,50
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			7.450,00	512,604161	26/02/26			80100517		532,000000	3.963.400,00	0,23	0,13	0,13
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			150.450,00	532,667891	27/02/26			80100517		532,000000	80.039.400,00	4,57	2,65	2,55
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			900.000,00	46,608503	19/02/26			80100517		41,740000	37.566.000,00	2,15	1,24	1,20
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			-110.753,00	46,608503	27/02/26			80100517		41,740000	-4.622.830,22	-0,26	-0,15	-0,15
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	23/02/26			80100517		7,910000	0,02	0,00	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISTR91N2			2.500.000,00	17,207740	27/02/26			80100517		16,910000	42.275.000,00	2,41	1,40	1,35
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			602.268,00	44,149134	27/02/26			80100517		44,580000	26.849.107,44	1,53	0,89	0,86
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			-102.268,00	44,386906	27/02/26			80100517		44,580000	-4.559.107,44	-0,26	-0,15	-0,15
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLM00025			800.000,00	38,088402	23/02/26			80100511		40,000000	32.000.000,00	1,83	1,06	1,02
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLM00025			200.000,00	38,540969	27/02/26			80100511		40,000000	8.000.000,00	0,46	0,27	0,25
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			600.200,00	30,150577	27/02/26			80100511		30,540000	18.330.108,00	1,05	0,61	0,58
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			50.000,00	669,380850	27/02/26			80100511		645,500000	32.275.000,00	1,84	1,07	1,03
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			50.000,00	658,324010	27/02/26			80100511		645,500000	32.275.000,00	1,84	1,07	1,03
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			150.000,00	462,020195	23/02/26			80100511		437,000000	65.550.000,00	3,74	2,17	2,09
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			-50.000,00	462,020195	26/02/26			80100511		437,000000	-21.850.000,00	-1,25	-0,72	-0,70
PGSUS	TL	PEGASUS			TREPEGS00016			155.722,00	219,943492	20/02/26			80100511		196,500000	30.599.373,00	1,75	1,01	0,98

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Şubat-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)	
PGSUS	TL	HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-67.300,00	213,468626	27/02/26			80100511		196,500000	-13.224.450,00	-0,76	-0,44	-0,42	
PNLSN	TL	PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TREPNSL00017			600.000,00	45,589363	26/02/26			80100511		53,000000	31.800.000,00	1,82	1,05	1,01	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.181.344,00	109,012641	26/02/26			80100511		100,800000	119.079.475,20	6,80	3,95	3,79	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			393.256,00	105,975634	27/02/26			80100511		100,800000	39.640.204,80	2,26	1,31	1,26	
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			379.501,00	80,123207	26/02/26			80100511		85,000000	32.257.585,00	1,84	1,07	1,03	
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			-79.501,00	80,123207	27/02/26			80100511		85,000000	-6.757.585,00	-0,39	-0,22	-0,22	
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRASISEW91Q3			270.187,00	48,463918	19/02/26			80100511		44,860000	12.120.588,82	0,69	0,40	0,39	
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			200.000,00	256,249946	26/02/26			80100511		260,250000	52.050.000,00	2,97	1,72	1,66	
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			-50.000,00	256,249946	27/02/26			80100511		260,250000	-13.012.500,00	-0,74	-0,43	-0,41	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			391.755,00	120,969870	26/02/26			80100511		115,800000	45.365.229,00	2,59	1,50	1,45	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-207.055,00	120,969870	27/02/26			80100511		115,800000	-23.976.969,00	-1,37	-0,80	-0,76	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			274.043,00	318,846509	26/02/26			80100511		307,500000	84.268.222,50	4,81	2,79	2,69	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			52.700,00	317,016444	27/02/26			80100511		307,500000	16.205.250,00	0,93	0,54	0,52	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			350.000,00	334,024496	18/02/26			80100511		318,000000	111.300.000,00	6,36	3,69	3,55	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-100.000,00	334,024496	27/02/26			80100511		318,000000	-31.800.000,00	-1,82	-1,05	-1,01	
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.000.000,00	40,164387	17/02/26			80100511		47,440000	47.440.000,00	2,71	1,57	1,51	
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMENLERİ A.Ş.			TREKOZA00014			452.000,00	126,251356	20/02/26			80100511		168,800000	76.297.600,00	4,36	2,53	2,43	
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMENLERİ A.Ş.			TREKOZA00014			-252.000,00	126,251356	27/02/26			80100511		168,800000	-42.537.600,00	-2,43	-1,41	-1,36	
TURSG	TL	TURKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,46	12,543478	18/02/26			80100511		12,200000	5,61	0,00	0,00	0,00	
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			325.100,00	134,547090	23/02/26			80100511		123,500000	40.149.850,00	2,29	1,33	1,28	
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			-25.100,00	134,547090	27/02/26			80100511		123,500000	-3.099.850,00	-0,18	-0,10	-0,10	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			2.500.000,00	40,897638	18/02/26			80100511		43,300000	108.250.000,00	6,18	3,59	3,45	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-500.000,00	40,897638	27/02/26			80100511		43,300000	-21.650.000,00	-1,24	-0,72	-0,69	
GRUP TOPLAMI								21.774.026,46								1.708.191.880,73	97,54	56,60	54,44	
Hisse Yabancı																				
VLO US EQUITY	USD	VALERO ENERGY CORP			US91913Y1001			4.840,00	185,707632	15/01/26					203,465200	43.132.994,68	2,46	1,43	1,37	
GRUP TOPLAMI								4.840,00								43.132.994,68	2,46	1,43	1,37	
GRUP TOPLAMI								21.778.866,46								1.751.324.875,41	100,00	58,03	55,81	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör																				
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	4	TRSSRTN32613	57,50	4	9.500.000,00	100,000000	08/03/24	57,503218				109,964094	10.446.588,91	8,70	0,35	0,33	
TRSVDF32612	TL	VDF FILO KIRALAMA A.Ş.	25/03/26	23	TRSVDF32612	56,94	4	10.000.000,00	100,000000	23/02/26	56,935591				108,318956	10.831.895,55	9,02	0,36	0,35	
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	157	TRSYAZI82619	44,77	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	44,773889				102,566652	10.256.665,24	8,54	0,34	0,33	
TRSVDFE2614	TL	VOLKSWA	08/10/26	220	TRSVDFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412223		79211953		105,907178	73.224.222,70	60,96	2,43	2,33	

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Şubat-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)
TRSGFYHK2614	TL	GEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş. GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	259	TRSGFYHK2614	43,62	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	43,622463				101,700406	15.356.761,27	12,78	0,51	0,49
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	361	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,18	0,01	0,01
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	361	TRSBISE32221	45.682,05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,18	-0,01	-0,01
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	941	TRSAEST91812	2,13	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	2,131169				100,000000	1.000.000,00	0,83	0,03	0,03
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	941	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,83	-0,03	-0,03
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1430	TRSBMKS12214	1,03	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	1,033028				100,000000	4.850.000,00	4,04	0,16	0,15
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1430	TRSBMKS12222	3,83	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	3,829967				100,000000	500.000,00	0,42	0,02	0,02
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1430	TRSBMKS12230		4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18					100,000000	4.000.000,00	3,33	0,13	0,13
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1430	TRSBMKS12214	0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-4,04	-0,16	-0,15
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1430	TRSBMKS12222	0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,42	-0,02	-0,02
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1430	TRSBMKS12230	0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-3,33	-0,13	-0,13
GRUP TOPLAMI								124.310.000,00								120.116.133,67	100,00	3,99	3,83
GRUP TOPLAMI								134.880.000,00								120.116.133,67	100,00	3,99	3,83
T.REPO																			
TRFAKFT12710	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	02/03/26	0	TRFAKFT12710	37,00	4	2.006.082,19	37,000000	27/02/26		1.922.155,00	81187199	2.006.082,19	37,000000	2.006.082,19	0,37	0,07	0,06
TRFAKFTA2619	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	02/03/26	0	TRFAKFTA2619	37,00	4	3.009.123,29	37,000000	27/02/26		2.743.990,00	81187199	3.009.123,29	37,000000	3.009.123,29	0,55	0,10	0,10
TRFAKFTA2619	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	02/03/26	0	TRFAKFTA2619	37,00	4	1.334.044,66	37,000000	27/02/26		1.216.505,00	81187199	1.334.044,66	37,000000	1.334.044,66	0,25	0,04	0,04
TRFAKFT2615	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	02/03/26	0	TRFAKFT2615	37,00	4	4.012.164,38	37,000000	27/02/26		3.805.540,00	81187199	4.012.164,38	37,000000	4.012.164,38	0,74	0,13	0,13
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	02/03/26	0	TRFALTK32633	37,00	1	14.042.575,34	37,000000	27/02/26		9.730.190,00	81187199	14.042.575,34	37,000000	14.042.575,34	2,59	0,46	0,45
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	02/03/26	0	TRFCGDF62614	37,00	4	21.063.863,01	37,000000	27/02/26		19.369.125,00	81187199	21.063.863,01	37,000000	21.063.863,01	3,88	0,70	0,67
TRFCGDF72621	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	02/03/26	0	TRFCGDF72621	37,00	4	20.060.821,92	37,000000	27/02/26		19.116.805,00	81187199	20.060.821,92	37,000000	20.060.821,92	3,70	0,67	0,64
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	02/03/26	0	TRFCGDF82612	37,00	4	5.015.205,48	37,000000	27/02/26		4.924.655,00	81187199	5.015.205,48	37,000000	5.015.205,48	0,92	0,17	0,16
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	02/03/26	0	TRFCGDF82620	37,00	4	20.060.821,92	37,000000	27/02/26		19.305.020,00	81187199	20.060.821,92	37,000000	20.060.821,92	3,70	0,67	0,64
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	02/03/26	0	TRFCGDF92611	37,00	4	16.048.657,53	37,000000	27/02/26		14.879.570,00	81187199	16.048.657,53	37,000000	16.048.657,53	2,96	0,53	0,51
TRFCGDFE2617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	02/03/26	0	TRFCGDFE2617	37,00	4	21.063.863,01	37,000000	27/02/26		19.831.905,00	81187199	21.063.863,01	37,000000	21.063.863,01	3,88	0,70	0,67
TRFDVYS22713	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/03/26	0	TRFDVYS22713	37,00	4	10.130.715,07	37,000000	27/02/26		9.931.175,00	81187199	10.130.715,07	37,000000	10.130.715,07	1,87	0,34	0,32
TRFLDFK72624	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	02/03/26	0	TRFLDFK72624	37,00	4	5.015.205,48	37,000000	27/02/26		4.809.545,00	81187199	5.015.205,48	37,000000	5.015.205,48	0,92	0,17	0,16
TRFLDFK92622	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	02/03/26	0	TRFLDFK92622	37,00	4	5.015.205,48	37,000000	27/02/26		4.917.390,00	81187199	5.015.205,48	37,000000	5.015.205,48	0,92	0,17	0,16
TRFMARB72614	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	0	TRFMARB72614	37,00	4	10.030.410,96	37,000000	27/02/26		9.470.595,00	81187199	10.030.410,96	37,000000	10.030.410,96	1,85	0,33	0,32
TRFMKSA42616	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL	02/03/26	0	TRFMKSA42616	37,00	1	4.012.164,38	37,000000	27/02/26		3.741.930,00	81187199	4.012.164,38	37,000000	4.012.164,38	0,74	0,13	0,13

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Şubat-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)	
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTR EE COMMODITY SECURITIES LIMITED			JE00B78CGV99			17.000,00	50,082635	16/01/26					56,807100	42.298.566,66	9,12	1,40	1,35	
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER VANECK VECTORS RARE EARTH/STRATEGIC METALS ETF			GB00B15KXQ89			45.750,00	46,246197	07/01/26					53,121300	106.447.117,01	22,95	3,53	3,39	
REMX US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US92189H8051			1.540,00	96,700000	26/01/26					100,080600	6.750.636,63	1,46	0,22	0,22	
URA US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			22.998,00	54,653466	30/01/26					54,250500	54.647.201,36	11,79	1,81	1,74	
GRUP TOPLAMI								87.288,00								210.143.521,66	45,32	6,96	6,70	
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			31,12	33,415810	27/02/26					51,700800	1.608,93	0,00	0,00	0,00	
USD	USD	FED			USD			558,37	43,422981	27/02/26					43,800000	24.456,61	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								589,49								26.065,54	0,00	0,00	0,00	
Y.Fonu Türk																				
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			8.350.000,00	1,080260	16/02/26					1,132200	9.453.870,00	2,04	0,31	0,30	
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			16.586.000,00	0,253237	18/02/26					0,263443	4.369.465,60	0,94	0,15	0,14	
GBZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00721			12.510.000,00	3,198006	30/01/26					3,091482	38.674.439,82	8,34	1,28	1,23	
IDI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01505			1.000.000,00	1,360040	19/02/26					1,332091	1.332.091,00	0,29	0,04	0,04	
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			45.459.919,00	0,453938	06/02/26					0,460542	20.936.202,02	4,52	0,69	0,67	
KSK	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01240			824.000,00	2,307284	07/01/26					2,429124	2.001.598,18	0,43	0,07	0,06	
KTI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01190			22.000.000,00	1,698554	16/02/26					1,778975	39.137.450,00	8,44	1,30	1,25	
LGC	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00026			1.865.000,00	2,063572	06/02/26					2,079373	3.878.030,65	0,84	0,13	0,12	
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			5.300.000,00	3,989179	06/02/26					4,076983	21.608.009,90	4,66	0,72	0,69	
PSG	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00366			900.000,00	11,121652	27/02/26					11,121652	10.009.486,80	2,16	0,33	0,32	
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					5,404,534475	5.404.534,48	1,17	0,18	0,17	
RR5	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00197			200,00	6.500,198850	06/02/26					5,657,645279	1.131.529,06	0,24	0,04	0,04	
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00353			300,00	4.056,256267	06/02/26					4,081,646437	1.224.493,93	0,26	0,04	0,04	
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00163			50,00	13.671,294000	06/02/26					13,770,248814	688.512,44	0,15	0,02	0,02	
SPN	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00176			5.000,00	6,839228	01/07/25					8,564914	42.824,57	0,01	0,00	0,00	
YPR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01588			60.500.000,00	1,466059	16/02/26					1,547647	93.632.643,50	20,19	3,10	2,98	
GRUP TOPLAMI								175.301.469,00								253.525.181,95	54,68	8,40	8,07	
GRUP TOPLAMI								175.389.346,49									463.694.769,15	100,00	15,36	14,77
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.017.250.324,83		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.017.250.324,83	96,15 %
B-)HAZIR DEĞERLER	38.832,71	0,00 %
C-)ALACAKLAR	527.779.162,64	16,82 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-406.978.400,94	-12,97 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.138.089.919,24	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	7.010.699,89	0,2234 %

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Şubat-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	26.091,75	0,0008 %
Kayda Alma Ücreti	44.974,37	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	236.202,15	0,0075 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.000.377,69	0,0319 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	3.455,25	0,0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	13.852,29	0,0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	12.797,92	0,0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.692,80	0,0001 %
	8.355.020,31	0,2661 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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