

**GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mart-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	:	2.160.286.749,83
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.197.970.158,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,803289
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,844619
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-2,24
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,63
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	42,22
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	59,30
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	4,22
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,10
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	2,54
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,41
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	3,01
o-)Yatırım Fonu	:	9,81
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	10,23
r-)Repo-Trepo	:	10,38
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	1,73
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	7,36
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	5,05
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (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)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			250.000,00	207,893815	23/03/26			80100511		228,200000	57.050.000,00	3,70	2,29	2,64	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			250.000,00	71,991079	25/03/26			80100511		66,000000	16.500.000,00	1,07	0,66	0,76	
AKCNS	TL	AKÇANSAN ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			200.000,00	205,966661	26/02/26			80100511		199,200000	39.840.000,00	2,58	1,60	1,84	
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			2.500.000,00	10,972021	23/03/26			80100511		10,830000	27.075.000,00	1,76	1,09	1,25	
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			910.000,00	74,949547	24/03/26			80100511		77,100000	70.161.000,00	4,55	2,81	3,25	
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			200.000,00	112,258616	27/03/26			80100511		88,400000	17.680.000,00	1,15	0,71	0,82	
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAAANSGR91O1			2.000.000,00	27,729292	13/03/26			80100511		27,260000	54.520.000,00	3,53	2,18	2,52	
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAAANSGR91O1			-1.000.000,00	27,729292	30/03/26			80100511		27,260000	-27.260.000,00	-1,77	-1,09	-1,26	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ			TRAAASELS91H2			300.000,00	324,030294	25/03/26			80100511		320,250000	96.075.000,00	6,23	3,85	4,45	

## GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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	VE TİCARET A.Ş. ASTOR ENERJİ			TREASTR00013			100.000,00	192,682586	27/03/26			80100511		195,000000	19.500.000,00	1,26	0,78	0,90
ASTOR	TL	A.Ş. ASTOR ENERJİ			TREASTR00013			100.000,00	196,635088	30/03/26			80100511		195,000000	19.500.000,00	1,26	0,78	0,90
AVPGY	TL	A.Ş. AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TREAVRK00024			800.000,00	56,451825	17/03/26			80100511		49,480000	39.584.000,00	2,57	1,59	1,83
BIMAS	TL	A.Ş. BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			32.500,00	674,825115	25/03/26			80100511		683,000000	22.197.500,00	1,44	0,89	1,03
BIMAS	TL	A.Ş. BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			100.000,00	680,994840	31/03/26			80100511		683,000000	68.300.000,00	4,43	2,74	3,16
EUPWR	TL	A.Ş. EUROPOW ER ENERJİ VE OTOMASY ON TEKNOLOJİ LERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREEUPW00019			1.400.000,00	40,437165	16/03/26			80100517		41,140000	57.596.000,00	3,73	2,31	2,67
GLCVY	TL	A.Ş. Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.			TREGVYO00011			500.000,00	78,425042	11/03/26			80100517		61,550000	30.775.000,00	1,99	1,23	1,42
INDES	TL	A.Ş. İNDEKS BİLGİSAYA R SİSTEMLE Rİ MÜHENDİS LİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREIDX00019			0,00	10,000000	23/02/26			80100517		8,700000	0,03	0,00	0,00	0,00
ISDMR	TL	A.Ş. İSKENDER UN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			850.000,00	42,219569	25/03/26			80100517		41,720000	35.462.000,00	2,30	1,42	1,64
KCHOL	TL	A.Ş. KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			150.000,00	194,804660	30/03/26			80100511		194,800000	29.220.000,00	1,89	1,17	1,35
KRDMA	TL	A.Ş. KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			1.200.000,00	29,607515	12/03/26			80100511		29,780000	35.736.000,00	2,32	1,43	1,65
KRDMD	TL	A.Ş. (A) KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			1.000.000,00	31,060014	25/03/26			80100511		30,900000	30.900.000,00	2,00	1,24	1,43
KRDMD	TL	A.Ş. (D) KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			750.000,00	31,006806	31/03/26			80100511		30,900000	23.175.000,00	1,50	0,93	1,07
MGROS	TL	A.Ş. (D) MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			150.000,00	606,586335	24/03/26			80100511		602,500000	90.375.000,00	5,86	3,62	4,18
MPARK	TL	A.Ş. MLP SAĞLIK HİZMETLE Rİ A.S			TREMLPC00021			100.000,00	448,856076	25/03/26			80100511		425,500000	42.550.000,00	2,76	1,71	1,97
MPARK	TL	A.Ş. MLP SAĞLIK HİZMETLE Rİ A.S			TREMLPC00021			50.000,00	440,700882	31/03/26			80100511		425,500000	21.275.000,00	1,38	0,85	0,98
PETKM	TL	A.Ş. PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			5.000.000,00	19,056002	25/03/26			80100511		21,220000	106.100.000,00	6,89	4,26	4,91
PNLSN	TL	A.Ş. PANELSAN ÇATI ÇEPHE SİSTEMLE Rİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREPNSL00017			700.000,00	46,407484	13/03/26			80100511		47,140000	32.998.000,00	2,14	1,32	1,53
SAHOL	TL	A.Ş. HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.000.000,00	94,393589	24/03/26			80100511		89,400000	89.400.000,00	5,79	3,58	4,14
SASA	TL	A.Ş. SASA POLYESTE R SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			20.458.945,00	2,414322	17/03/26			80100511		2,340000	47.873.931,30	3,10	1,92	2,22
TABGD	TL	A.Ş. TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			150.000,00	255,857622	25/03/26			80100511		241,200000	36.180.000,00	2,35	1,45	1,67
TAVHL	TL	A.Ş. TAV HAVALİMA NLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			100.000,00	306,862763	31/03/26			80100511		307,750000	30.775.000,00	1,99	1,23	1,42
THYAO	TL	A.Ş. TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			60.000,00	294,250000	31/03/26			80100511		294,250000	17.655.000,00	1,14	0,71	0,82
TRALT	TL	A.Ş. TÜRK ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			1.000.000,00	41,510662	31/03/26			80100511		41,900000	41.900.000,00	2,72	1,68	1,94
TRCAS	TL	A.Ş. TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.000.000,00	40,164387	17/02/26			80100511		40,360000	40.360.000,00	2,62	1,62	1,87
TRCAS	TL	A.Ş. TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			223.126,00	40,122296	30/03/26			80100511		40,360000	9.005.365,36	0,58	0,36	0,42
TUPRS	TL	A.Ş. TUPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFINELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			394.445,00	250,456432	31/03/26			80100511		258,250000	101.865.421,25	6,60	4,08	4,72
TURSG	TL	A.Ş. TÜRKİYE			TRAGUSGR91O3			0,46	12,543478	18/02/26			80100511		12,700000	5,84	0,00	0,00	0,00

## GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)	
<b>GRUP TOPLAMI</b>		SİGORTA A.Ş.						<b>42.979.016,46</b>								<b>1.471.899.223,78</b>	<b>95,41</b>	<b>59,00</b>	<b>68,11</b>	
<b>Hisse Yabancı</b>																				
AVGO US EQUITY	USD	BROADCOM LIMITED CMN			US11135F1012			2.500,00	351,025264	11/03/26					300,292200	33.329.506,35	2,16	1,34	1,54	
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			5.000,00	184,781638	11/03/26					168,923000	37.497.612,00	2,43	1,50	1,74	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.500,00</b>								<b>70.827.118,35</b>	<b>4,59</b>	<b>2,84</b>	<b>3,28</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>42.986.516,46</b>								<b>1.542.726.342,13</b>	<b>100,00</b>	<b>61,84</b>	<b>71,39</b>	
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																				
<b>Bono</b>																				
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	03/07/26	93	TRFKNTR72613	15,32	1	3.000.000,00	100,000000	06/03/26	54,837288				103,163337	3.094.900,11	2,94	0,12	0,14	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.000.000,00</b>								<b>3.094.900,11</b>	<b>2,94</b>	<b>0,12</b>	<b>0,14</b>	
<b>Özel Sektör</b>																				
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING	06/08/26	127	TRSYAZI82619	3,36	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	47,955184				106,080621	10.608.062,14	10,09	0,43	0,49	
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş. GARANTİ FİLO	08/10/26	190	TRSVDTFE2614	0,00	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412223		79211953		109,278441	75.555.114,18	71,87	3,03	3,50	
TRSGFYHK2614	TL	HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	229	TRSGFYHK2614	3,82	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	47,161579				105,100893	15.870.234,89	15,10	0,64	0,73	
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	331	TRSBISE32221	45.682.05		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,21	0,01	0,01	
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	331	TRSBISE32221	45.682.05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,21	-0,01	-0,01	
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	911	TRSAEST91812	40,00	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	2,206765				100,000000	1.000.000,00	0,95	0,04	0,05	
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	911	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,95	-0,04	-0,05	
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1400	TRSBMKS12214	0,00	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	1,056748				100,000000	4.850.000,00	4,61	0,19	0,22	
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1400	TRSBMKS12222	0,00	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	3,919140				100,000000	500.000,00	0,48	0,02	0,02	
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1400	TRSBMKS12230	0,00	4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18					100,000000	4.000.000,00	3,80	0,16	0,19	
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1400	TRSBMKS12214	0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-4,61	-0,19	-0,22	
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1400	TRSBMKS12222	0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,48	-0,02	-0,02	
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1400	TRSBMKS12230	0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-3,80	-0,16	-0,19	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>104.810.000,00</b>								<b>102.033.411,21</b>	<b>97,06</b>	<b>4,10</b>	<b>4,72</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>118.380.000,00</b>								<b>105.128.311,32</b>	<b>100,00</b>	<b>4,22</b>	<b>4,86</b>	
<b>T.REPO</b>																				
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	01/04/26	0	TRFCGDF62614	40,00	4	20.322.246,58	40,000000	31/03/26			19.954.785,00	81313835	20.322.246,58	40,000000	20.322.246,58	7,61	0,81	0,94
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	01/04/26	0	TRFCGDF72613	40,00	4	36.840.328,77	40,000000	31/03/26			33.433.270,00	81313835	36.840.328,77	40,000000	36.840.328,77	13,79	1,48	1,71
TRFINFM72617	TL	INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/04/26	0	TRFINFM72617	40,00	1	16.518.082,19	40,000000	31/03/26			16.268.740,00	81313835	16.518.082,19	40,000000	16.518.082,19	6,18	0,66	0,76
TRFNURL42638	TL	NURUL YATIRIM BANKASI	01/04/26	0	TRFNURL42638	40,00		73.880.876,71	40,000000	31/03/26			74.931.470,00	81313835	73.880.876,71	40,000000	73.880.876,71	27,65	2,96	3,42
TRFTCMD42623	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/04/26	0	TRFTCMD42623	40,00		19.521.369,86	40,000000	31/03/26			19.981.560,00	81313835	19.521.369,86	40,000000	19.521.369,86	7,31	0,78	0,90
TRT280628T18	TL	HAZİNE	01/04/26	0	TRT280628T18	39,99	2	100.109.561,64	39,990000	31/03/26			10.293.115,00	81313835	100.109.561,64	39,990000	100.109.561,64	37,46	4,01	4,63

## GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Mart-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)
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>267.192.465,75</b>								<b>267.192.465,75</b>	<b>100,00</b>	<b>10,70</b>	<b>12,36</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>267.192.465,75</b>								<b>267.192.465,75</b>	<b>100,00</b>	<b>10,70</b>	<b>12,36</b>
<b>MEVDUAT</b>																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/04/26	0		36,00		8.680.000,00		31/03/26				8.688.561,10	36,000000	8.688.561,10	100,00	0,35	0,40
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.680.000,00</b>								<b>8.688.561,10</b>	<b>100,00</b>	<b>0,35</b>	<b>0,40</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.680.000,00</b>								<b>8.688.561,10</b>	<b>100,00</b>	<b>0,35</b>	<b>0,40</b>
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Kısa</b>																			
F_AKBNK0426	TL				F_AKBNK0426			2.500,00	68,519300	31/03/26			80105125		67,950000	16.987.500,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0426	TL				F_SAHOL0426			10.000,00	90,410000	31/03/26			80105125		91,130000	91.130.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0426	TL				F_THYAO0426			600,00	297,750000	31/03/26			80105125		303,650000	18.219.000,00	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>13.100,00</b>								<b>126.336.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>13.100,00</b>								<b>126.336.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								96.258.597,33								96.258.597,33	100,00	3,86	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>96.258.597,33</b>								<b>96.258.597,33</b>	<b>100,00</b>	<b>3,86</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>96.258.597,33</b>								<b>96.258.597,33</b>	<b>100,00</b>	<b>3,86</b>	
<b>DiĞER</b>																			
<b>Borsa Y.Fonu Yabancı</b>																			
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTR EE COMMODIT Y SECURITIE S LIMITED			JE00B78CGV99			12.000,00	50,082635	12/03/26					85,039500	45.305.065,75	9,54	1,82	2,10
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER VANECK VECTORS RARE			GB00B15KXQ89			45.750,00	46,246197	07/01/26					48,122600	97.742.851,11	20,60	3,92	4,52
REMX US EQUITY	USD	EARTH/ST RATEGIC METALS ETF			US92189H8051			17.790,00	96,623640	11/03/26					86,358500	68.206.514,91	14,36	2,73	3,16
URA US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			30.498,00	54,085593	11/03/26					46,794400	63.359.255,31	13,34	2,54	2,93
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>106.038,00</b>								<b>274.613.687,08</b>	<b>57,84</b>	<b>11,01</b>	<b>12,71</b>
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			8.350.000,00	1,080260	16/02/26					1,172285	9.788.579,75	2,06	0,39	0,45
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			16.586.000,00	0,253237	18/02/26					0,241765	4.009.914,29	0,84	0,16	0,19
GBZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00721			12.510.000,00	3,198006	30/01/26					3,223227	40.322.569,77	8,49	1,62	1,87
IDI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01505			1.000.000,00	1,360040	19/02/26					1,308050	1.308.050,00	0,28	0,05	0,06
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			45.459.919,00	0,453938	06/02/26					0,466415	21.203.188,12	4,47	0,85	0,98
KTI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01190			15.000.000,00	1,698554	23/03/26					1,720381	25.805.715,00	5,43	1,03	1,19
LGC	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00026			1.865.000,00	2,063572	06/02/26					2,087323	3.892.857,40	0,82	0,16	0,18
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			5.300.000,00	3,989179	06/02/26					4,124867	21.861.795,10	4,60	0,88	1,01
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					5,567,169007	5.567.169,01	1,17	0,22	0,26
RR5	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00197			200,00	6.500,198850	06/02/26					5,462,949690	1.092.589,94	0,23	0,04	0,05
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00353			300,00	4.056,256267	06/02/26					4,131,836583	1.239.550,97	0,26	0,05	0,06
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00163			50,00	13.671,294000	06/02/26					15,848,841614	792.442,08	0,17	0,03	0,04
YPR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01588			43.500.000,00	1,466059	23/03/26					1,456689	63.365.971,50	13,34	2,54	2,93
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>149.572.469,00</b>								<b>200.250.392,93</b>	<b>42,16</b>	<b>8,02</b>	<b>9,27</b>
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			31,12	33,415810	31/03/26					50,929400	1.584,92	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			353.568,09	43,998548	31/03/26					44,396100	15.697.044,28	0,00	0,00	0,73
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>353.599,21</b>								<b>15.698.629,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,73</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>150.032.106,21</b>								<b>490.562.709,21</b>	<b>100,00</b>	<b>19,03</b>	<b>22,71</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																<b>2.494.858.357,64</b>		<b>100,00</b>	

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA TUTAR ORAN%

**GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
**Mart-2026**

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.494.858.357,64	115,49 %
B-)HAZIR DEĞERLER	15.714.938,73	0,73 %
C-)ALACAKLAR	156.367.524,52	7,24 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-506.654.071,06	-23,45 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.160.286.749,83	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.884.275,37	0,3187 %
Kayda Alma Ücreti	30.531,71	0,0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	262.051,36	0,0121 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	978.345,24	0,0453 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.731,50	0,0010 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	14.488,67	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.028,00	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutari	238.228,00	0,0110 %
	8.434.470,85	0,3904 %

**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
TUPRS	Temmettü	18/03/26	3.113.978,46	3.113.978,46
AGESA	Temmettü	27/03/26	1.736.111,10	1.736.111,10
AKBNK	Temmettü	30/03/26	550.450,00	550.450,00

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