

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
Mayıs-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	:	1.725.019.119,28
E-) Katılma Payı Sayısı	:	498.679.703,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	22 Temmuz 2022
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,459173
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	3,409937
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,44
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	25,97
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	57,75
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	4,44
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	:	0,00
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	:	0,31
o-)Yatırım Fonu	:	11,48
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	83,77
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,02
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,41
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	
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)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			250.000,00	101,389196	14/04/26			80100517		100,500000	25.125.000,00	39,04	1,46	1,46	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			440.000,00	37,785686	08/05/26			80100517		39,180000	17.239.200,00	26,78	1,00	1,00	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			40.000,00	495,670031	04/05/26			80100517		550,000000	22.000.000,00	34,18	1,28	1,28	
GRUP TOPLAMI								730.000,00								64.364.200,00	100,00	3,74	3,74	
GRUP TOPLAMI								730.000,00								64.364.200,00	100,00	3,74	3,74	
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
COPPER JUL26	TL				COPPER JUL26			5,00	1,000000	26/05/26					1,000000	5,00	0,00	0,00	0,00	
SOYBEAN JUL26	TL				SOYBEAN JUL26			20,00	1,000000	26/05/26					1,000000	20,00	0,00	0,00	0,00	
F_EURUSD0626	USD				F_EURUSD0626			1.450,00	1,167100	26/05/26			80176126		1,166900	77.208.218,56	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.475,00								77.208.243,56	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.475,00								77.208.243,56	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								4.837.801,71									4.837.801,71	100,00	0,28	

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU

Mayıs-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								4.837.801,71								4.837.801,71	100,00	0,28	
GRUP TOPLAMI								4.837.801,71								4.837.801,71	100,00	0,28	
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			297.000,00	549,583114	18/05/26			80100103		565,500000	167.953.500,00	10,18	9,77	9,74
GRUP TOPLAMI								297.000,00								167.953.500,00	10,18	9,77	9,74
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
AIGA LN EQUITY	USD	WT AGRICULTURE			GB00B15KYH63			273.150,00	6,218256	21/04/26					6,417500	79.988.761,43	4,85	4,65	4,64
AIGI LN EQUITY	USD	ETFS INDUSTRIAL METALS			GB00B15KYG56			164.000,00	19,069679	26/05/26					20,405000	152.701.160,30	9,25	8,88	8,85
ALUM LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY			GB00B15KXN58			720.000,00	4,234328	13/04/26					4,943000	162.399.615,55	9,84	9,45	9,41
BCI US EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED ABRDN BLOOMBERG ALL			US0032611040			56.250,00	21,329101	10/04/26					24,950000	64.040.537,25	3,88	3,73	3,71
BRNT LN EQUITY	USD	WISDOMTREE COMMODITY			JE00B78CGV99			36.500,00	79,801645	20/05/26					86,000000	143.236.336,80	8,68	8,33	8,30
CMOD LN EQUITY	USD	SECURITIES LIMITED INVESCO BLOOMBERG			IE00BD6FTQ80			20.700,00	23,754834	08/10/25					33,762500	31.890.904,17	1,93	1,85	1,85
COMB US EQUITY	USD	GRANITES HARES BROAD STR			US38747R1086			41.500,00	21,980285	07/05/26					26,940000	51.016.137,91	3,09	2,97	2,96
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			88.000,00	51,878784	18/05/26					55,110000	221.296.718,02	13,43	12,87	12,83
COPX US EQUITY	USD	GLOBAL X COPPER MINERS			US37954Y8306			42.600,00	84,418382	18/05/26					83,350000	162.023.158,15	9,82	9,42	9,39
NICK LN EQUITY	USD	WISDOMTREE NICKEL FUND			GB00B15KY211			79.000,00	15,648892	13/04/26					16,563000	59.707.375,68	3,62	3,47	3,46
PDBC US EQUITY	USD	PWRSHRS OPTIMUM YIELD DIVERSIFIED			US46090F1003			1.000,00	14,095350	10/04/26					18,200000	830.487,84	0,05	0,05	0,05
REMX US EQUITY	USD	STRATEGY VANECK VECTORS RARE EARTH/STRATEGIC METALS			US92189H8051			30.800,00	95,524920	07/05/26					96,820000	136.074.793,75	8,25	7,92	7,89
URA US EQUITY	USD	GLOBAL X URANIUM ETF			US37954Y8710			10.000,00	54,797299	22/05/26					48,960000	22.341.035,52	1,35	1,30	1,30
GRUP TOPLAMI								1.563.500,00								1.287.547.022,37	78,04	74,89	74,64
Y.Fonu Türk																			
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			250.000.000,00	0,263685	20/05/26					0,300521	75.130.250,00	4,55	4,37	4,36
KNI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01612			19.224.000,00	1,244255	26/05/26					1,265853	24.334.758,07	1,47	1,41	1,41
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			13.556.000,00	3,430360	26/05/26					3,481804	47.199.335,02	2,86	2,75	2,74
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			1.785.000,00	5,917945	25/05/26					6,037735	10.777.356,98	0,65	0,63	0,62
GRUP TOPLAMI								284.565.000,00								157.441.700,07	9,53	9,16	9,13
Y.Fonu Yabancı																			
BJD-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00499			735.020,00	1,103557	04/05/26					1,105784	37.087.823,55	2,25	2,16	2,15
GRUP TOPLAMI								735.020,00								37.087.823,55	2,25	2,16	2,15
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			235.911,93	45,510331	26/05/26					45,631200	10.764.944,46	0,00	0,00	0,62
GRUP TOPLAMI								235.911,93								10.764.944,46	0,00	0,00	0,62
GRUP TOPLAMI								287.396.431,93								1.660.794.990,45	100,00	95,98	96,28
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.719.232.047,70		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.719.232.047,70	99,66 %
B-)HAZIR DEĞERLER	10.802.853,49	0,63 %
C-)ALACAKLAR	31.878,41	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-5.047.660,32	-0,29 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %

GBZ-AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU
Mayıs-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
FON TOPLAM DEĞERİ	1.725.019.119,28	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	244.196,49	0,0142 %
Fon Yönetim Ücreti	3.601.880,24	0,2088 %
Kayda Alma Ücreti	26.512,79	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	198.810,71	0,0115 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	12.625,48	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.957,86	0,0003 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.692,80	0,0003 %
Kambiyo Vergi Tutari	131.937,50	0,0076 %
	4.227.490,07	0,2450 %

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