

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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	:	2.726.547.510,32
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.361.709.929,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,002297
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,939313
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,25
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	19,51
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	55,13
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	59,98
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,75
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,07
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	1,81
h-)Opsiyon	:	0,84
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	3,74
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,85
o-)Yatırım Fonu	:	8,35
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	11,98
r-)Repo-Trepo	:	6,63
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,40
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,01
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,15
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	7,97
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																				
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG			TRAYAZIC91Q6			250.000,00	35,997318	14/05/26			80100511		33,600000	8.400.000,00	0,48	0,29	0,31	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			150.000,00	71,991079	05/05/26			80100511		64,000000	9.600.000,00	0,55	0,33	0,35	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			2.350.000,00	65,773080	25/05/26					64,000000	150.400.000,00	8,67	5,22	5,52	
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			225.000,00	206,791060	27/04/26			80100511		227,500000	51.187.500,00	2,95	1,78	1,88	
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			600.000,00	96,453951	25/05/26			80100511		96,050000	57.630.000,00	3,32	2,00	2,11	
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			50.000,00	312,750000	26/05/26			80100511		312,750000	15.637.500,00	0,90	0,54	0,57	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			300.000,00	373,440999	18/05/26			80100511		373,000000	111.900.000,00	6,45	3,89	4,10	
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			600.000,00	56,038072	30/04/26			80100511		50,650000	30.390.000,00	1,75	1,06	1,11	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			53.600,00	98,000000	05/05/26					84,150000	4.510.440,00	0,26	0,16	0,17	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			100.000,00	120,000000	25/05/26			80100517		122,900000	12.290.000,00	0,71	0,43	0,45	

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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)	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			75.000,00	530,602315	25/05/26			80100517		550,000000	41.250.000,00	2,38	1,43	1,51	
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	23/02/26			80100517		11,470000	0,03	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	TİŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			12.000.000,00	14,321755	22/05/26			80100517		13,140000	157.680.000,00	9,09	5,48	5,78	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			475.300,00	206,308537	15/05/26			80100511		189,100000	89.879.230,00	5,18	3,12	3,30	
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			1.800.000,00	30,886646	25/05/26			80100511		37,860000	68.148.000,00	3,93	2,37	2,50	
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			1.500.000,00	41,964306	22/05/26			80100511		39,740000	59.610.000,00	3,44	2,07	2,19	
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGT100012			75.000,00	688,888660	11/05/26			80100511		659,000000	49.425.000,00	2,85	1,72	1,81	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.500.000,00	98,603564	08/05/26			80100511		92,000000	138.000.000,00	7,95	4,79	5,06	
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			7.003.200,00	3,140000	05/05/26					2,640000	18.488.448,00	1,07	0,64	0,68	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			400.000,00	112,035325	10/04/26			80100511		101,000000	40.400.000,00	2,33	1,40	1,48	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			100.000,00	110,848260	25/05/26					101,000000	10.100.000,00	0,58	0,35	0,37	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			618.500,00	312,842067	05/05/26					296,750000	183.539.875,00	10,58	6,38	6,73	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			500.000,00	292,579333	25/05/26			80100511		296,000000	148.000.000,00	8,53	5,14	5,43	
TRCAS	TL	TURÇAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.273.126,00	40,403404	27/04/26			80100511		46,000000	58.563.796,00	3,38	2,03	2,15	
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			450.000,00	130,696937	06/05/26			80100511		107,900000	48.555.000,00	2,80	1,69	1,78	
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			200.000,00	63,887728	25/05/26			80100511		236,200000	47.240.000,00	2,72	1,64	1,73	
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			350.000,00	172,204628	25/05/26					236,200000	82.670.000,00	4,76	2,87	3,03	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,46	12,543478	18/02/26			80100511		12,620000	5,81	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.000.000,00	37,907900	05/05/26					33,160000	33.160.000,00	1,91	1,15	1,22	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			250.000,00	35,167160	25/05/26					33,160000	8.290.000,00	0,48	0,29	0,30	
GRUP TOPLAMI								34.248.726,46								1.734.944.794,84	100,00	60,26	63,62	
Ödünç Verilen																				
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	01/06/26	6	TRATUPRS91E8			150.000,00	243,100000	25/05/26						0,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								150.000,00								0,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								34.398.726,46								1.734.944.794,84	100,00	60,26	63,62	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Bono																				
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	03/07/26	32	TRFKNTR72613			3.000.000,00	100,000000	06/03/26	69,765460				109,137779	3.274.133,37	3,31	0,11	0,12	
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	03/07/26	32	TRFKNTR72613				100,000000	15/05/26					109,137779	-3.274.133,37	-3,31	-0,11	-0,12	
GRUP TOPLAMI								3.000.000,00								0,00	0,00	0,00	0,00	
Özel Sektör																				
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	66	TRSYAZI82619			10.000.000,00	100,000000	08/08/24	49,068678				102,772230	10.277.223,02	10,39	0,36	0,38	
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	129	TRSVDTFE2614			69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412223		79211953		105,905516	73.223.073,97	74,06	2,54	2,69	

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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)
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	168	TRSGFYHK2614	49,50	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	49,504430				101,818994	15.374.668,05	15,55	0,53	0,56
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	270	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,22	0,01	0,01
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	270	TRSBISE32221				0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,22	-0,01	-0,01
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	850	TRSAEST91812	2,35	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	2,352819				100,000000	1.000.000,00	1,01	0,03	0,04
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	850	TRSAEST91812		4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-1,01	-0,04	-0,04
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1339	TRSBMKS12214	1,10	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	1,100987				100,000000	4.850.000,00	4,91	0,17	0,18
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1339	TRSBMKS12222	4,09	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	4,085605				100,000000	500.000,00	0,51	0,02	0,02
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1339	TRSBMKS12230		4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18					100,000000	4.000.000,00	4,05	0,14	0,15
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1339	TRSBMKS12214		1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-4,91	-0,17	-0,18
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1339	TRSBMKS12222		4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,51	-0,02	-0,02
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1339	TRSBMKS12230		4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-4,05	-0,14	-0,15
GRUP TOPLAMI								104.810.000,00								98.874.965,04	100,00	3,42	3,63
GRUP TOPLAMI								121.380.000,00								98.874.965,04	100,00	3,42	3,63
T.REPO																			
TRT070727T13	TL	HAZİNE	01/06/26	0	TRT070727T13		2	201.534.246,58	40,000000	25/05/26		17.036.975,00	81531456	201.534.246,58	40,000000	201.534.246,58	66,69	6,98	7,39
TRT180827T19	TL	HAZİNE	01/06/26	0	TRT180827T19		2	100.657.369,86	39,990000	26/05/26		64.636.240,00	81535606	100.657.369,86	39,990000	100.657.369,86	33,31	3,50	3,69
GRUP TOPLAMI								302.191.616,44								302.191.616,44	100,00	10,48	11,08
GRUP TOPLAMI								302.191.616,44								302.191.616,44	100,00	10,48	11,08
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/06/26	0		36,00		15.130.000,00		26/05/26				15.219.536,44	36,000000	15.219.536,44	8,67	0,53	0,56
TC ZİRAAT BANKASI	TL		01/06/26	0		40,25		59.970.581,88		26/05/26				60.367.373,54	40,250000	60.367.373,54	34,41	2,10	2,21
DENİZBANK A.Ş.	TL		01/06/26	0		40,00		54.235.796,08		26/05/26				54.592.415,01	40,000000	54.592.415,01	31,11	1,90	2,00
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		01/06/26	0		39,00		45.000.000,00		26/05/26				45.288.493,15	39,000000	45.288.493,15	25,81	1,57	1,66
GRUP TOPLAMI								174.336.377,96								175.467.818,14	100,00	6,10	6,43
GRUP TOPLAMI								174.336.377,96								175.467.818,14	100,00	6,10	6,43
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKBNK0626	TL				F_AKBNK0626			25.000,00	67,380000	26/05/26			80105125	66,020000	165.050.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_ASTOR0626	TL				F_ASTOR0626			500,00	341,150000	26/05/26			80105125	319,200000	15.960.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_FROTO0626	TL				F_FROTO0626			536,00	90,190000	26/05/26			80105125	87,560000	4.693.216,00	0,00	0,00	0,00	
F_ISCTR0626	TL				F_ISCTR0626			110.000,00	13,690000	26/05/26			80105125	13,540000	148.940.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_KCHOL0626	TL				F_KCHOL0626			4.753,00	196,050000	26/05/26			80105125	193,950000	92.184.435,00	0,00	0,00	0,00	
F_SAHOL0626	TL				F_SAHOL0626			10.000,00	92,970000	26/05/26			80105125	92,800000	92.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_SASA0626	TL				F_SASA0626			70.032,00	2,770000	26/05/26			80105125	2,710000	18.978.672,00	0,00	0,00	0,00	
F_TCELL0626	TL				F_TCELL0626			5.000,00	109,350000	26/05/26			80105125	105,650000	52.825.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_THYAO0626	TL				F_THYAO0626			6.185,00	306,150000	26/05/26			80105125	305,200000	188.766.200,00	0,00	0,00	0,00	
F_TUPRS0626	TL				F_TUPRS0626			3.500,00	240,700000	26/05/26			80105125	242,700000	84.945.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_YKBNK0626	TL				F_YKBNK0626			12.500,00	34,360000	26/05/26			80105125	34,200000	42.750.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								248.006,00								907.892.523,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Put Alım																			
O_XU030E0626P1700 0.00	TL		30/06/26		O_XU030E0626P 17000.00		1	323,00	579,221446	04/05/26			80170129	1,223,480000	3.951.840,40	11,44	0,14	0,14	
O_XU030E0626P1750 0.00	TL		30/06/26		O_XU030E0626P 17500.00		1	63,00	706,000000	28/04/26			80170129	1,626,570000	1.024.739,10	2,97	0,04	0,04	
O_XU030E0626P1800 0.00	TL		30/06/26		O_XU030E0626P 18000.00		1	550,00	548,636364	12/05/26			80170129	2,057,770000	11.317.735,00	32,77	0,39	0,42	
O_XU030E0626P1825 0.00	TL		30/06/26		O_XU030E0626P 18250.00		1	250,00	731,137400	12/05/26			80170129	2,280,910000	5.702.275,00	16,51	0,20	0,21	
O_XU030E0626P1850 0.00	TL		30/06/26		O_XU030E0626P 18500.00		1	500,00	825,383000	12/05/26			80170129	2,507,860000	12.539.300,00	36,31	0,44	0,46	
GRUP TOPLAMI								1.686,00								34.535.889,50	100,00	1,21	1,27

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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								249.692,00								942.428.412,50	100,00	1,21	1,27
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								122.887.012,89								122.887.012,89	100,00	4,27	
GRUP TOPLAMI								122.887.012,89								122.887.012,89	100,00	4,27	
GRUP TOPLAMI								122.887.012,89								122.887.012,89	100,00	4,27	
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			61.871,00	48,378676	12/05/26					55,110000	155.589.195,91	37,94	5,40	5,71
REMX US EQUITY	USD	VANECK VECTORS RARE EARTH/ST RATEGIC METALS ETF			US92189H8051			17.790,00	96,623640	11/03/26					96,820000	78.596.447,43	19,16	2,73	2,88
GRUP TOPLAMI								79.661,00								234.185.643,34	57,10	8,13	8,59
Y.Fonu Türk																			
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			7.945.000,00	1,258810	13/04/26					1,276574	10.142.380,43	2,47	0,35	0,37
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			152.089.000,00	0,263004	13/04/26					0,300335	45.677.649,82	11,13	1,59	1,68
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWW W0			9.122.000,00	0,792787	26/05/26					0,792848	7.232.359,46	1,76	0,25	0,27
GLS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00047			36.237.000,00	0,155372	26/05/26					0,156216	5.660.799,19	1,38	0,20	0,21
ILT	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			45.459.919,00	0,453938	06/02/26					0,478099	21.734.341,81	5,30	0,76	0,80
KNI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01612			3.948.000,00	1,231731	15/05/26					1,258166	4.967.239,37	1,21	0,17	0,18
KSK	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01240			759.000,00	2,647037	21/05/26					2,666002	2.023.495,52	0,49	0,07	0,07
LGC	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00026			1.865.000,00	2,063572	06/02/26					2,127889	3.968.512,99	0,97	0,14	0,15
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			5.300.000,00	3,989179	06/02/26					4,230337	22.420.786,10	5,46	0,78	0,82
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					13,466,025318	13.466.025,32	3,28	0,47	0,49
RR5	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00197			200,00	6.500,198850	06/02/26					6,620,823935	1.324.164,79	0,32	0,05	0,05
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00353			300,00	4.056,256267	06/02/26					4,344,850085	1.303.455,03	0,32	0,04	0,05
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00163			1.050,00	13.971,735171	07/04/26					14,546,935607	15.274.282,39	3,72	0,53	0,56
YPR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01588			13.000.000,00	1,466059	14/05/26					1,607540	20.898.020,00	5,09	0,73	0,77
GRUP TOPLAMI								275.727.469,00								176.093.512,22	42,90	6,13	6,47
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2.696.833,05	45,370593	26/05/26					45,631200	123.059.728,27	0,00	0,00	4,51
GRUP TOPLAMI								2.696.833,05								123.059.728,27	0,00	0,00	4,51
GRUP TOPLAMI								278.503.963,05								533.338.883,83	100,00	14,26	19,57
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.879.181.252,41		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.879.181.252,41	105,60 %
B-)HAZIR DEĞERLER	123.069.754,05	4,51 %
C-)ALACAKLAR	28.381.181,80	1,04 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-304.084.677,94	-11,15 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.726.547.510,32	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.621.755,69	0,2429 %
Kayda Alma Ücreti	41.346,09	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	230.895,51	0,0085 %

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	566.668,47	0,0208 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	19.349,40	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	11.026,65	0,0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.692,80	0,0002 %
	7.497.610,81	0,2751 %

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
ALARK	Temmettü	06/05/26	1.274.000,00	1.274.000,00
TRCAS	Temmettü	15/05/26	2.988.558,63	2.988.558,63
MGROS	Temmettü	15/05/26	341.748,43	341.748,43
BIMAS	Bedelsiz Sermaye Artırımı	18/05/26	150.000,00	56.016.149,80
AGHOL	Temmettü	22/05/26	174.513,22	174.513,22

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