

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ağustos-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	:	2.866.295.643,33
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.306.154.417,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,194454
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,073473
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,83
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	30,98
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	44,99
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	55,61
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,44
e-)Kira Sertifikaları	:	0,41
f-)Finansman Bonusu	:	0,80
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	5,50
h-)Opsiyon	:	0,73
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	3,52
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	3,39
o-)Yatırım Fonu	:	8,39
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	9,08
r-)Repo-Trepo	:	9,13
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,50
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	8,94
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	7,04
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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			764.300,00	63,136867	04/08/26					71,850000	54.914.955,00	3,53	1,94	1,92
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-198.600,00	63,420319	31/08/26			80100511		71,850000	-14.269.410,00	-0,92	-0,51	-0,50
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			225.000,00	206,791060	27/04/26			80100511		241,400000	54.315.000,00	3,49	1,92	1,89
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			500.000,00	99,735804	25/08/26			80100511		108,300000	54.150.000,00	3,48	1,92	1,89
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAYGAZ91E0			175.000,00	283,413733	25/08/26			80100511		335,000000	58.625.000,00	3,76	2,07	2,05
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			100.000,00	405,123792	25/08/26			80100511		405,500000	40.550.000,00	2,60	1,44	1,41
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			1.000.000,00	88,835958	14/08/26			80100511		75,200000	75.200.000,00	4,83	2,66	2,62
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	23/02/26			80100517		11,870000	0,04	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			500.000,00	195,695784	25/08/26			80100511		214,900000	107.450.000,00	6,90	3,80	3,75

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Ağustos-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)
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			150.000,00	200,127526	31/08/26					214,900000	32.235.000,00	2,07	1,14	1,12
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			2.308.218,00	36,183344	28/08/26			80100511		66,650000	153.842.729,70	9,88	5,44	5,37
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			-308.218,00	36,183344	31/08/26			80100511		66,650000	-20.542.729,70	-1,32	-0,73	-0,72
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			50.000,00	572,656610	25/08/26			80100511		533,500000	26.675.000,00	1,71	0,94	0,93
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			200.000,00	421,748679	06/08/26			80100511		421,000000	84.200.000,00	5,41	2,98	2,94
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			20.000,00	421,680617	31/08/26			80100511		421,000000	8.420.000,00	0,54	0,30	0,29
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			3.000.000,00	14,513012	02/07/26			80100511		13,550000	40.650.000,00	2,61	1,44	1,42
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			500.000,00	91,976454	25/08/26			80100511		93,200000	46.600.000,00	2,99	1,65	1,63
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			250.000,00	92,512021	31/08/26			80100511		93,200000	23.300.000,00	1,50	0,82	0,81
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			550.000,00	313,115385	05/08/26			80100511		302,250000	166.237.500,00	10,66	5,88	5,80
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			450.000,00	292,956223	25/08/26			80100511		271,250000	122.062.500,00	7,84	4,32	4,26
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			1.250.000,00	48,389657	25/08/26			80100511		52,900000	66.125.000,00	4,24	2,34	2,31
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.250.000,00	40,403404	24/06/26			80100511		47,160000	58.950.000,00	3,78	2,09	2,06
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			500.000,00	126,698904	05/06/26			80100511		144,700000	72.350.000,00	4,64	2,56	2,52
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,92	6,271739	17/06/26			80100511		5,970000	5,49	0,00	0,00	0,00
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			2.000.000,00	32,591407	31/08/26			80100511		31,740000	63.480.000,00	4,08	2,25	2,21
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			4.046.300,00	34,794466	25/08/26			80100511		36,520000	147.770.876,00	9,49	5,23	5,16
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-46.300,00	34,794466	31/08/26					36,520000	-1.690.876,00	-0,11	-0,06	-0,06
GRUP TOPLAMI								19.235.700,92								1.521.600.550,53	97,68	53,83	53,08
Hisse Yabancı																			
COHR US EQUITY	USD	II-VI INC			US19247G1076			500,00	331,899280	17/08/26					278,774400	6.714.908,67	0,43	0,24	0,23
UBER US EQUITY	USD	UBER TECHNOLOGIE			US90353T1007			8.000,00	77,796016	24/08/26					76,344500	29.422.864,92	1,89	1,04	1,03
GRUP TOPLAMI								8.500,00								36.137.773,59	2,32	1,28	1,26
GRUP TOPLAMI								19.244.200,92								1.557.738.324,12	100,00	55,11	54,34
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRFIVYS72717	TL	İSTANBUL VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	07/07/27	309	TRFIVYS72717	51,96	4	20.000.000,00	100,000000	08/07/26	51,957300				107,147762	21.429.552,37	17,70	0,76	0,75
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	03/07/35	3227	TRFKNTR72613	0,00	1	3.000.000,00	100,000000	06/03/26	0,000000				115,320000	3.459.600,00	2,86	0,12	0,12
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	03/07/35	3227	TRFKNTR72613		1		100,000000	15/05/26					115,320000	-3.459.600,00	-2,86	-0,12	-0,12
GRUP TOPLAMI								23.000.000,00								21.429.552,37	17,70	0,76	0,75
Özel Sektör																			
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANİ A.Ş.	08/10/26	37	TRSVDTFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412223		79211953		106,014367	73.298.333,52	60,56	2,59	2,56
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	76	TRSGFYHK2614	46,14	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	46,143288				101,571469	15.337.291,85	12,67	0,54	0,54
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	178	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	26/02/27	178	TRSBISE32221				0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,18	-0,01	-0,01

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Ağustos-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 ETFS COPPER			JE00B78CGV99			20.000,00	78,177557	24/08/26					82,652900	79.635.242,62	18,21	2,82	2,78
COPA LN EQUITY	USD				GB00B15KXQ89			49.190,00	48,378676	22/07/26					57,043300	135.175.716,50	30,91	4,78	4,72
GRUP TOPLAMI								69.190,00								214.810.959,12	49,12	7,60	7,50
Y.Fonu Türk																			
AHZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00101			1.749.000,00	28,602411	01/07/26					31,617548	55.299.091,45	12,65	1,96	1,93
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			7.945.000,00	1,258810	13/04/26					1,427009	11.337.586,51	2,59	0,40	0,40
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			151.059.000,00	0,287528	05/08/26					0,313399	47.341.739,54	10,83	1,67	1,65
GBZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00721			720.000,00	3,265075	17/07/26					3,607634	2.597.496,48	0,59	0,09	0,09
ILT	TL	AŞ İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISPO01140			45.459.919,00	0,453938	06/02/26					0,479298	21.788.848,26	4,98	0,77	0,76
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			6.258.000,00	3,835890	27/08/26					3,854897	24.123.945,43	5,52	0,85	0,84
LGC	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00026			1.865.000,00	2,063572	06/02/26					1,423325	2.654.501,13	0,61	0,09	0,09
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			5.300.000,00	3,989179	06/02/26					1,643029	8.708.053,70	1,99	0,31	0,30
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGGS00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					14.264,151057	14.264.151,06	3,26	0,51	0,50
RR5	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGGS00197			200,00	6.500,198850	06/02/26					4.634,674251	926.934,85	0,21	0,03	0,03
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGGS00353			300,00	4.056,256267	06/02/26					4.546,420710	1.363.926,21	0,31	0,05	0,05
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGGS00163			1.050,00	13.971,735171	07/04/26					15.141,866708	15.898.960,04	3,64	0,56	0,55
YPR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01588			8.000.000,00	1,466059	12/06/26					1,742172	13.937.376,00	3,19	0,49	0,49
ZMU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01547			2.385.000,00	0,209711	04/08/26					0,214506	511.596,81	0,12	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								230.743.469,00								220.754.207,47	50,49	7,80	7,70
Y.Fonu Yabancı																			
BJD-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00499			32.000,00	1,110567	28/07/26					1,113480	1.716.522,95	0,39	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								32.000,00								1.716.522,95	0,39	0,06	0,06
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			882.907,19	48,020106	31/08/26					48,174500	42.533.612,42	0,00	0,00	1,48
GRUP TOPLAMI								882.907,19								42.533.612,42	0,00	0,00	1,48
GRUP TOPLAMI								231.727.566,19								479.815.301,96	100,00	15,46	16,74
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.826.232.783,14		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.826.232.783,14	98,60 %
B-)HAZIR DEĞERLER	42.568.887,97	1,49 %
C-)ALACAKLAR	70.876.411,44	2,47 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-73.382.439,22	-2,56 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.866.295.643,33	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.732.907,88	0,2349 %
Kayda Alma Ücreti	42.078,00	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	248.838,04	0,0087 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	502.609,40	0,0175 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	13.723,38	0,0005 %

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Ağustos-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.371,13	0,0004 %
Diğer Harcamalar	7.083,19	0,0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.497,32	0,0002 %
Kambiyo Vergi Tutari	51.184,15	0,0018 %
	7.615.168,69	0,2658 %

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
TURSG	Temmettü	31/08/26	0,14	0,14

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