

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)	
TPP																				
TPP			01/08/25	0		44,05		11.013.275,34	44,050000	31/07/25			224819	11.013.275,34	44,050000	11.013.275,34	7,43	0,39	0,39	
TPP			01/08/25	0		44,10		50.060.410,96	44,100000	31/07/25			224818	50.060.410,96	44,100000	50.060.410,96	33,78	1,78	1,78	
TPP			01/08/25	0		44,00		87.104.876,71	44,000000	31/07/25			224820	87.104.876,71	44,000000	87.104.876,71	58,79	3,10	3,10	
GRUP TOPLAMI								148.178.563,01												
GRUP TOPLAMI								148.178.563,01												
DİĞER																				
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
HUZ CN	CAD	Horizons ETFs Management Canada			CA37964K1012			12.200,00	13,740670	18/07/25					15,660000	5.586.284,06	0,24	0,20	0,20	
SVR CN	CAD	BlackRock Investments LLC			CA46434E1088			168.900,00	16,055597	30/07/25					17,400000	85.931.090,86	3,64	3,06	3,06	
ZSIL SW	CHF	Swisscanto Fondslaitung AG			CH0183135976			3.955,00	69,575702	31/07/25					85,760000	16.873.261,18	0,72	0,60	0,60	
ZSIL SW	CHF	Swisscanto Fondslaitung AG			CH0183135976			800,00	72,656972	31/07/25					85,760000	3.413.049,04	0,14	0,12	0,12	
GRUP TOPLAMI								185.855,00												
Borsa Y.Fonu Türk																				
GMSTR	TL	GMSTR			TRYFNBK00030			1.078.240,00	159,834885	31/07/25			80100103		302,400000	326.059.776,00	13,82	11,62	11,60	
GMSTR	TL	GMSTR			TRYFNBK00030			-50.000,00	159,834885	31/07/25			80100103		302,400000	-15.120.000,00	-0,64	-0,54	-0,54	
GRUP TOPLAMI								1.028.240,00												
Borsa Y.Fonu Yabancı																				
PSLV US	USD	Sprott Asset			CA85207K1075			1.005.100,00	10,217335	31/07/25					12,390000	504.513.555,32	21,37	17,98	17,95	

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU																			
Temmuz-2025																			
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)
		Management ↑																	
SIVR US	USD	Aberdeen Standard Investments			US0032641088			356.167,00	27,107033	30/07/25					34,870000	503.150.473,40	21,33	17,93	17,90
SLV US	USD	ISHARES SILVER TRUST			US46428Q1094			321.610,00	26,338006	31/07/25					33,240000	433.094.650,25	18,36	15,43	15,40
SVUSA SW	USD	UBS Fund Management ↑			CH0118929048			28.485,00	229,026566	24/06/25					341,780000	394.416.549,37	16,72	14,05	14,03
GRUP TOPLAMI								1.711.362,00								1.835.175.228,34	77,78	65,39	65,28
Y.Fonu Türk																			
IOG-İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	TL	IOG-IS PORTFÖY			TRYISPO00597			14.437.799,00	1,944201	07/02/23					7,031332	101.516.958,12	4,30	3,62	3,61
GRUP TOPLAMI								14.437.799,00								101.516.958,12	4,30	3,62	3,61
D.Maden Yabancı																			
AU995.AU	USD	HAZİNE			XAU0995			1,00	64.930,640000	06/12/23					106.285,791270	4.305.935,00	1,44	0,15	0,15
GÜMÜŞ-9999	USD				TRMAG9999T12			6.150,00	829,868524	31/07/25					1.183,511370	294.876.260,35	98,56	10,51	10,49
GRUP TOPLAMI								6.151,00								299.182.195,35	100,00	10,66	10,64
GRUP TOPLAMI								17.369.407,00								2.658.617.842,95	200,00	94,73	94,57
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
CAD	CAD				CAD			3.445,05	29,563278	31/07/25					29,239600	100.731,88	0,00	0,00	0,00
CHF	CHF				CHF			180.754,98	45,898487	31/07/25					49,747100	8.992.036,07	0,00	0,00	0,32
USD	USD	FED			USD			89.438,86	40,530663	31/07/25					40,512800	3.623.418,65	0,00	0,00	0,13
GRUP TOPLAMI								273.638,89								12.716.186,60	0,00	0,00	0,45
GRUP TOPLAMI								273.638,89								12.716.186,60	0,00	0,00	0,45
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.806.796.405,96	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.806.796.405,95	99,84 %
B-)HAZIR DEĞERLER	12.769.403,20	0,45 %
C-)ALACAKLAR	15.324.693,00	0,55 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-23.496.286,25	-0,84 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.811.394.215,90	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.826.847,77	0,2428 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	4.177,25	0,0001 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	242.003,04	0,0086 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	196.364,31	0,0070 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.244,86	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.690,63	0,0001 %
BPP BSMV	57.221,77	0,0020 %
Kambiyo Vergi Tutari	388.883,96	0,0138 %
	7.739.877,29	0,2751 %

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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

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

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

Temmuz-2025

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

K)BORSA YATIRIM FONLARI (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			04/07/25	33,421	93.579,92	2.800,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			04/07/25	35,058	115.692,06	3.300,00
PSLV US	Sprott Asset Management			04/07/25	12,519	96.394,76	7.700,00
GMSTR	GMSTR			17/07/25	311,000	25.813,00	83,00
GMSTR	GMSTR			17/07/25	310,900	15.519.195,30	49.917,00
GMSTR	GMSTR			17/07/25	312,600	35.636,40	114,00
GMSTR	GMSTR			17/07/25	312,500	8.067.812,50	25.817,00
GMSTR	GMSTR			18/07/25	314,700	7.867.500,00	25.000,00
GMSTR	GMSTR			21/07/25	319,300	7.982.500,00	25.000,00
GMSTR	GMSTR			21/07/25	319,700	7.992.500,00	25.000,00
GMSTR	GMSTR			29/07/25	316,900	3.169.000,00	10.000,00
GMSTR	GMSTR			30/07/25	313,000	3.130.000,00	10.000,00
GMSTR	GMSTR			31/07/25	304,800	1.989.124,80	6.526,00
GMSTR	GMSTR			31/07/25	305,000	4.173.925,00	13.685,00
GMSTR	GMSTR			31/07/25	304,900	3.977.725,40	13.046,00
GMSTR	GMSTR			31/07/25	304,600	2.053.917,80	6.743,00
TÜRK BORSA YATIRIM FONU						Toplamı:	66290316,94
							224731,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

D) DEGERLI MADEN (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
D.MADEN							
GÜMÜŞ-9999				31/07/25	37,348	300.159,57	250,00
D.MADEN						Toplamı:	300159,57
							250,00

E) DÖVİZ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			01/07/25	39,820	11.946.000,00	300.000,00
USD	FED			03/07/25	39,722	11.916.750,00	300.000,00
USD	FED			17/07/25	40,265	20.132.500,00	500.000,00
CAD				17/07/25	29,350	8.805.000,00	300.000,00
USD	FED			17/07/25	40,260	4.026.000,00	100.000,00
USD	FED			18/07/25	40,270	15.463.680,00	384.000,00
CAD				18/07/25	29,370	5.874.000,00	200.000,00
USD	FED			21/07/25	40,350	8.070.000,00	200.000,00
USD	FED			22/07/25	40,378	20.189.000,00	500.000,00
USD	FED			23/07/25	40,420	8.084.000,00	200.000,00
CAD				23/07/25	29,740	5.948.000,00	200.000,00
USD	FED			23/07/25	40,420	4.042.000,00	100.000,00
USD	FED			24/07/25	40,450	3.519.150,00	87.000,00
CAD				24/07/25	29,750	2.975.000,00	100.000,00
CAD				25/07/25	29,590	5.918.000,00	200.000,00
USD	FED			28/07/25	40,560	10.140.000,00	250.000,00
CAD				28/07/25	29,600	2.960.000,00	100.000,00
USD	FED			29/07/25	40,545	16.218.000,00	400.000,00

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU					
Temmuz-2025					
CAD		29/07/25	29,560	5.912.000,00	200.000,00
USD	FED	30/07/25	40,545	8.109.000,00	200.000,00
USD	FED	31/07/25	40,499	12.156.282,49	300.159,57
USD	FED	31/07/25	40,554	14.193.900,00	350.000,00
DÖVİZ			Toplamı:	206598262,49	5471159,57

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TPP			02/07/25	01/07/25		35.170.000,00	
			02/07/25	01/07/25		61.845.000,00	
			02/07/25	01/07/25		50.000.000,00	
			03/07/25	02/07/25		10.000.000,00	
			03/07/25	02/07/25		19.000.000,00	
			03/07/25	02/07/25		21.385.000,00	
			03/07/25	02/07/25		57.360.000,00	
			03/07/25	02/07/25		4.400.000,00	
			03/07/25	02/07/25		50.000.000,00	
			04/07/25	03/07/25		100.000.000,00	
			04/07/25	03/07/25		51.625.000,00	
			07/07/25	04/07/25		5.420.000,00	
			07/07/25	04/07/25		89.680.000,00	
			07/07/25	04/07/25		50.000.000,00	
			07/07/25	04/07/25		1.000.000,00	
			08/07/25	07/07/25		37.185.000,00	
			08/07/25	07/07/25		15.000.000,00	
			08/07/25	07/07/25		30.000.000,00	
			08/07/25	07/07/25		57.635.000,00	
			09/07/25	08/07/25		18.029.000,00	
			09/07/25	08/07/25		19.500.000,00	
			09/07/25	08/07/25		5.700.000,00	
			09/07/25	08/07/25		76.455.000,00	
			09/07/25	08/07/25		40.501.000,00	
			10/07/25	09/07/25		152.695.000,00	
			11/07/25	10/07/25		36.390.000,00	
			11/07/25	10/07/25		95.000.000,00	
			11/07/25	10/07/25		10.000.000,00	
			14/07/25	11/07/25		98.780.000,00	
			14/07/25	11/07/25		45.000.000,00	
			16/07/25	14/07/25		16.515.000,00	
			16/07/25	14/07/25		15.000.000,00	
			16/07/25	14/07/25		33.900.000,00	
			16/07/25	14/07/25		75.565.000,00	
			17/07/25	16/07/25		12.200.000,00	
			17/07/25	16/07/25		31.525.000,00	
			17/07/25	16/07/25		101.000.000,00	
			18/07/25	17/07/25		10.000.000,00	
			18/07/25	17/07/25		103.778.000,00	
			18/07/25	17/07/25		4.440.000,00	
			18/07/25	17/07/25		17.732.000,00	
			21/07/25	18/07/25		41.005.000,00	
			21/07/25	18/07/25		80.000.000,00	
			22/07/25	21/07/25		47.000.000,00	
			22/07/25	21/07/25		24.320.000,00	
			22/07/25	21/07/25		10.000.000,00	
			22/07/25	21/07/25		61.735.000,00	

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU			
Temmuz-2025			
	23/07/25	22/07/25	25.044.000,00
	23/07/25	22/07/25	59.456.000,00
	23/07/25	22/07/25	60.000.000,00
	24/07/25	23/07/25	50.000.000,00
	24/07/25	23/07/25	48.933.000,00
	24/07/25	23/07/25	23.267.000,00
	24/07/25	23/07/25	7.000.000,00
	24/07/25	23/07/25	27.000.000,00
	25/07/25	24/07/25	89.765.000,00
	25/07/25	24/07/25	69.015.000,00
	28/07/25	25/07/25	22.000.000,00
	28/07/25	25/07/25	76.210.000,00
	28/07/25	25/07/25	14.062.000,00
	28/07/25	25/07/25	49.468.000,00
	29/07/25	28/07/25	50.000.000,00
	29/07/25	28/07/25	69.990.000,00
	29/07/25	28/07/25	29.988.000,00
	29/07/25	28/07/25	9.802.000,00
	30/07/25	29/07/25	129.365.000,00
	30/07/25	29/07/25	30.430.000,00
	31/07/25	30/07/25	81.503.000,00
	31/07/25	30/07/25	86.592.000,00
	01/08/25	31/07/25	11.000.000,00
	01/08/25	31/07/25	50.000.000,00
	01/08/25	31/07/25	87.000.000,00
TPP			Toplamı: 3287360000,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			01/07/25	34,329	181.945,29	5.300,00
PSLV US	Sprott Asset Management			01/07/25	12,222	29.333,04	2.400,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC			01/07/25	17,169	96.148,64	5.600,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			02/07/25	34,445	68.890,60	2.000,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			03/07/25	34,767	187.742,88	5.400,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			08/07/25	33,341	86.686,60	2.600,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			09/07/25	33,193	82.983,00	2.500,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			16/07/25	34,800	86.999,00	2.500,00
PSLV US	Sprott Asset Management			16/07/25	12,923	73.663,38	5.700,00
PSLV US	Sprott Asset Management			17/07/25	12,771	243.922,28	19.100,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			17/07/25	36,100	209.377,68	5.800,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC			17/07/25	18,081	215.166,28	11.900,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			18/07/25	36,190	593.516,00	16.400,00
PSLV US	Sprott Asset Management			18/07/25	12,838	37.231,65	2.900,00
HUZ CN	Horizons ETFs Management Canada			18/07/25	16,377	26.202,56	1.600,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC			18/07/25	18,153	241.438,89	13.300,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			21/07/25	34,890	195.384,00	5.600,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			22/07/25	35,375	394.786,12	11.160,00

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU					
Temmuz-2025					
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	23/07/25	35,619	210.152,10	5.900,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	23/07/25	37,360	63.512,00	1.700,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC	23/07/25	18,597	139.475,25	7.500,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	24/07/25	35,708	53.562,45	1.500,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	24/07/25	37,454	63.672,48	1.700,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC	24/07/25	18,622	147.113,80	7.900,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	25/07/25	37,210	63.257,00	1.700,00
PSLV US	Sprott Asset Management	25/07/25	13,249	64.919,61	4.900,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC	25/07/25	18,545	155.776,32	8.400,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC	28/07/25	18,211	162.079,68	8.900,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	28/07/25	36,518	65.731,50	1.800,00
PSLV US	Sprott Asset Management	28/07/25	13,004	63.717,64	4.900,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	29/07/25	36,332	141.695,58	3.900,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	29/07/25	34,632	51.948,00	1.500,00
PSLV US	Sprott Asset Management	29/07/25	12,925	140.881,41	10.900,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC	29/07/25	18,153	143.407,12	7.900,00
ZSIL SW	Swisscanto Fondsleitung AG	30/07/25	88,458	58.382,35	660,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	30/07/25	36,355	39.990,94	1.100,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	30/07/25	34,657	232.201,23	6.700,00
PSLV US	Sprott Asset Management	30/07/25	12,939	38.817,90	3.000,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC	30/07/25	18,160	69.006,86	3.800,00
ZSIL SW	Swisscanto Fondsleitung AG	31/07/25	87,890	70.312,00	800,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	31/07/25	33,948	298.741,52	8.800,00
PSLV US	Sprott Asset Management	31/07/25	12,664	37.993,50	3.000,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU			Toplamı:	5627766,13	230620,00
				3566176505,13	5926760,57