

<

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																			
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			100.000,00	52,934672	24/07/25			80100511		173,900000	17.390.000,00	5,12	2,06	2,13
AHGAZ	TL	AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş.			TREAHLA00019			900.000,00	23,181302	24/07/25			80100511		29,500000	26.550.000,00	7,82	3,15	3,26
AHGAZ	TL	AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş.			TREAHLA00019			-100.000,00	23,181302	31/07/25			80100511		29,500000	-2.950.000,00	-0,87	-0,35	-0,36
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			275.000,00	37,190580	25/07/25			80100511		39,840000	10.956.000,00	3,23	1,30	1,34
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-75.000,00	37,190580	31/07/25			80100511		39,840000	-2.988.000,00	-0,88	-0,35	-0,37
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			100.000,00	88,995913	31/07/25			80100511		88,650000	8.865.000,00	2,61	1,05	1,09
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			100.000,00	185,074659	31/07/25			80100511		187,000000	18.700.000,00	5,51	2,21	2,29

GMA-AZİMUT PYS ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)					
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			55.000,00	510,368127	31/07/25			80100511		530,500000	29.177.500,00	8,59	3,46	3,58					
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREBLCY00018			900.000,00	20,719978	16/07/25			80100511		20,280000	18.252.000,00	5,38	2,16	2,24					
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			100.000,00	51,086168	31/07/25			80100511		51,750000	5.175.000,00	1,52	0,61	0,63					
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			300.000,00	61,874083	25/07/25			80100517		64,750000	19.425.000,00	5,72	2,30	2,38					
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			0,74	5,905405	18/07/25			80100517		6,650000	4,92	0,00	0,00	0,00					
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			250.000,00	94,090097	30/07/25			80100517		95,150000	23.787.500,00	7,01	2,82	2,92					
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			100.000,00	134,708018	28/07/25					142,800000	14.280.000,00	4,21	1,69	1,75					
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			200.000,54	42,484664	24/07/25			80100517		45,000000	9.000.024,30	2,65	1,07	1,10					
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			-200.000,00	42,481481	31/07/25			80100517		45,000000	-9.000.000,00	-2,65	-1,07	-1,10					
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	18/10/24			80100511		7,510000	0,02	0,00	0,00	0,00					
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			0,21	15,380952	26/03/25			80100517		14,820000	3,11	0,00	0,00	0,00					
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1.000.000,00	14,688620	31/07/25			80100517		14,820000	14.820.000,00	4,37	1,76	1,82					
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			400.000,00	36,200000	28/07/25			80100511		39,580000	15.832.000,00	4,66	1,88	1,94					
LILAK	TL	Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELILA00022			250.000,00	25,772533	31/07/25			80100511		25,580000	6.395.000,00	1,88	0,76	0,78					
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			100.000,00	41,988324	31/07/25			80100511		42,300000	4.230.000,00	1,25	0,50	0,52					
MEDTR	TL	MEDITERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			150.000,00	35,309209	31/07/25			80100511		37,000000	5.550.000,00	1,63	0,66	0,68					
MEDTR	TL	MEDITERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			-137.019,00	35,309209	31/07/25			80100511		37,000000	-5.069.703,00	-1,49	-0,60	-0,62					
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			50.000,00	374,984805	29/07/25			80100511		383,250000	19.162.500,00	5,64	2,27	2,35					
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			100.000,00	221,143060	28/07/25			80100511		230,800000	23.080.000,00	6,80	2,73	2,83					
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			100.000,00	167,658150	31/07/25			80100511		168,900000	16.890.000,00	4,98	2,00	2,07					
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			800.000,46	9,647868	29/07/25			80100511		9,890000	7.912.004,55	2,33	0,94	0,97					
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			200.000,00	9,697897	31/07/25			80100511		9,890000	1.978.000,00	0,58	0,23	0,24					
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.500.000,00	32,156667	28/07/25			80100511		33,660000	50.490.000,00	14,88	5,98	6,19					
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-250.000,00	32,156667	31/07/25			80100511		33,660000	-8.415.000,00	-2,48	-1,00	-1,03					
GRUP TOPLAMI								7.267.982,95													339.474.833,90	100,00	40,22	41,62
GRUP TOPLAMI								7.267.982,95													339.474.833,90	100,00	40,22	41,62
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Özel Sektör																								
TRFALNF82524	TL	ALTERNATİFBANK A.Ş.	20/08/25	19	TRFALNF82524	46,29		25.000.000,00	82,292000	14/02/25	46,288797				98,039248	24.509.812,02	11,86	2,90	3,01					
TRFOYMD92524	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	09/09/25	39	TRFOYMD92524	56,41		3.400.000,00	92,570000	08/07/25	56,408223				95,333052	3.241.323,77	1,57	0,38	0,40					
GRUP TOPLAMI								28.400.000,00													27.751.135,79	13,43	3,28	3,41
Bono																								
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	194	TRFYAZI22612	60,35	4	26.000.000,00	100,000000	12/02/25	60,353058				110,897127	28.833.253,05	13,95	3,42	3,54					
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00													28.833.253,05	13,95	3,42	3,54
Özel Sektör																								
TRSKCTF92513	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17/09/25	47	TRSKCTF92513	48,97	1	10.000.000,00	100,000000	16/09/24	48,967249				141,669582	14.166.958,25	6,85	1,68	1,74					

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25	94	TRSKCTFK2511	53,13	2	20.000.000,00	100,000000	03/11/23	53,129543				111,184119	22.236.823,75	10,76	2,63	2,73
TRSSISEA2511	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/12/25	123	TRSSISEA2511	55,92	4	10.000.000,00	100,000000	27/11/23	55,922396				107,953528	10.795.352,78	5,22	1,28	1,32
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	217	TRSSRTN32613	63,02	4	9.500.000,00	100,000000	08/03/24	63,024258				107,827647	10.243.626,50	4,96	1,21	1,26
TRSVDF32612	TL	VDF FİLO KIRALAMA A.Ş.	25/03/26	236	TRSVDF32612	57,16	4	10.000.000,00	100,000000	13/03/25	57,164452				105,418426	10.541.842,64	5,10	1,25	1,29
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	370	TRSYAZI82619	61,31	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	61,312608				112,166453	11.216.645,28	5,43	1,33	1,38
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	433	TRSVDTFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412506		79211953		102,535362	70.892.949,56	34,30	8,40	8,70
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	574	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,11	0,03	0,03
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	574	TRSBISE32221	45.682,05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,11	-0,03	-0,03
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	28/09/28	1154	TRSAEST91812	1,74	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	1,738475				100,000000	1.000.000,00	0,48	0,12	0,12
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1154	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,48	-0,12	-0,12
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1643	TRSBMKS12214	0,90	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	0,899849				100,000000	4.850.000,00	2,35	0,57	0,59
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1643	TRSBMKS12222	3,33	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	3,330319				100,000000	500.000,00	0,24	0,06	0,06
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1643	TRSBMKS12230	0,88	4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18	0,882653				100,000000	4.000.000,00	1,94	0,47	0,49
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1643	TRSBMKS12214	0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-2,35	-0,58	-0,59
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1643	TRSBMKS12222	0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,24	-0,06	-0,06
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1643	TRSBMKS12230	0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-1,94	-0,47	-0,49
GRUP TOPLAMI								149.210.000,00							150.094.198,76		72,62	17,77	18,42
GRUP TOPLAMI								214.180.000,00							206.678.587,60		100,00	24,47	25,37
T.REPO																			
TRT130629T30	TL	HAZİNE	01/08/25	0	TRT130629T30	42,64	4	130.151.868,49	42,640000	31/07/25		132.191.590,00	80352037	130.151.868,49	42,640000	130.151.868,49	100,00	15,43	15,97
GRUP TOPLAMI								130.151.868,49							130.151.868,49		100,00	15,43	15,97
GRUP TOPLAMI								130.151.868,49							130.151.868,49		100,00	15,43	15,97
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/08/25	0		41,00		13.600.000,00		31/07/25				13.615.276,71	41,000000	13.615.276,71	100,00	1,61	1,67
GRUP TOPLAMI								13.600.000,00							13.615.276,71		100,00	1,61	1,67
GRUP TOPLAMI								13.600.000,00							13.615.276,71		100,00	1,61	1,67
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWW			113.546.000,00	0,578232	31/07/25					0,579012	65.744.496,55	45,98	7,79	8,06
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			17.736.000,00	2,458783	28/07/25					2,488529	44.136.550,34	30,86	5,23	5,41
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			6.306.000,00	4,335909	25/07/25					4,375768	27.593.593,01	19,29	3,27	3,38
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					5.499,529384	5.499.529,38	3,85	0,65	0,67
SPN	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM00176			5.000,00	6,839228	01/07/25					7,053400	35.267,00	0,02	0,00	0,00

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN 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)
AŞ																			
GRUP TOPLAMI								137.594.000,00								143.009.436,28	100,00	16,94	17,52
GRUP TOPLAMI								137.594.000,00								143.009.436,28	100,00	16,94	17,52
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_KCHOL0825	TL				F_KCHOL0825			1.000,00	184,350000	31/07/25			80105125		184,350000	18.435.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0825	USD				F_XAUUSD0825			120,00	3.318,900000	31/07/25			80179126		3.309,200000	16.087.794,93	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.120,00								34.522.794,93	0,00	0,00	0,00
Forward																			
04.08.2025 USD SATIŞ	TL		04/08/25		04.08.2025 USD			-2.000.000,00	40,788000	28/07/25					40,623200	329.600,00	100,00	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								-2.000.000,00								329.600,00	100,00	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								-1.998.880,00								34.852.394,93	100,00	0,04	0,04
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								10.919.418,71								10.919.418,71	100,00	1,29	
GRUP TOPLAMI								10.919.418,71								10.919.418,71	100,00	1,29	
GRUP TOPLAMI								10.919.418,71								10.919.418,71	100,00	1,29	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			43,08	32,573816	31/07/25					46,374000	1.997,79	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			96.419,20	40,497858	31/07/25					40,512800	3.906.211,77	0,00	0,00	0,48
GRUP TOPLAMI								96.462,28								3.908.209,56	0,00	0,00	0,48
GRUP TOPLAMI								96.462,28								3.908.209,56	0,00	0,00	0,48
FON PORTFÖY DEĞERİ																844.179.021,69		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	844.179.021,69	103,55 %
B-)HAZIR DEĞERLER	3.922.912,24	0,48 %
C-)ALACAKLAR	52.975.300,78	6,50 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-85.850.548,88	-10,53 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	815.226.685,83	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.254.192,86	0,2765 %
Kayda Alma Ücreti	14.475,36	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	98.459,16	0,0121 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	174.706,19	0,0214 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.335,30	0,0013 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	7.346,43	0,0009 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	14.127,84	0,0017 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.051,70	0,0003 %
	2.576.138,54	0,3161 %

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
MEDTR	Temmettü	30/07/25	16.843,11	16.843,11

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