

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU

Şubat-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.959.449.383,71
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.510.806.340,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,296956
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,313386
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1,25
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-3,47
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	27,07
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	44,63
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	8,24
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	1,58
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	3,62
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,96
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,01
n-)Teminat	:	3,11
o-)Yatırım Fonu	:	13,51
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	24,34
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,90
b-)Hazine Bonosu	:	0,02
c-)Devlet Tahvili	:	0,05
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	13,25
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	22,92

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	88.840.920,76
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	793.361.659,55

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																			
AFYON	TL	AFYON ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRAAFYON91F6			400.000,00	15,693938	27/02/25			80100511		14,710000	5.884.000,00	0,60	0,29	0,30
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			1.179.276,00	52,934672	26/02/25			80100511		143,000000	168.636.468,00	17,06	8,50	8,61
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			-39.788,00	52,934672	28/02/25			80100511		143,000000	-5.689.684,00	-0,58	-0,29	-0,29
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1.500.000,00	67,300000	28/02/25					67,300000	100.950.000,00	10,23	5,05	5,15
AVPGY	TL	AVRUPAKE NT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			600.000,00	62,996668	26/02/25			80100511		63,900000	38.340.000,00	3,88	1,92	1,96
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREBLCY00018			1.500.000,00	20,719978	11/12/24			80100511		15,290000	22.935.000,00	2,32	1,15	1,17
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACI LİK A.Ş.			TREEBEB00025			250.000,00	58,197558	28/02/25			80100517		53,800000	13.450.000,00	1,36	0,67	0,69
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			9.000.000,74	5,210402	12/12/24			80100517		4,220000	37.980.003,12	3,85	1,90	1,94
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			250.000,00	128,700000	28/02/25					128,700000	32.175.000,00	3,26	1,61	1,64
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYA			TREHTTB00036			451.744,54	33,378872	28/02/25			80100517		40,000000	18.069.781,60	1,83	0,90	0,92

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU																				
Şubat-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)	
HTTBT	TL	R HİZMETLERİ A.Ş. HITİT BİLGİSAYAR			TREHTTB00036			-217.994,00	33,378872	28/02/25			80100517		40,000000	-8.719.760,00	-0,88	-0,44	-0,45	
INDES	TL	R HİZMETLERİ A.Ş. İNDEKS BİLGİSAYAR			TREINDX00019			0,00	10,000000	18/10/24			80100511		8,360000	0,03	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	R SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			0,21	13,857143	17/02/25			80100517		15,170000	3,19	0,00	0,00	0,00	
ISCTR	TL	R SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. T.İŞ BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			4.150.000,00	15,190963	28/02/25					15,170000	62.955.500,00	6,38	3,15	3,21	
KOZAL	TL	A.S. KOZA ALTIN İŞLETMENLERİ A.Ş. KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TREKOAL00014			700.000,00	24,624963	27/02/25			80100511		22,400000	15.680.000,00	1,59	0,78	0,80	
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			750.000,00	27,338411	27/02/25			80100511		37,160000	27.870.000,00	2,82	1,39	1,42	
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			-250.000,00	27,338411	28/02/25			80100511		37,160000	-9.290.000,00	-0,94	-0,47	-0,47	
MEDTR	TL	MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			2.131.834,00	39,726557	28/01/25			80100511		42,740000	91.114.585,16	9,23	4,56	4,65	
MGROS	TL	A.Ş. MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			200.000,00	579,207163	03/02/25			80100511		562,000000	112.400.000,00	11,39	5,62	5,74	
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.A.Ş.			TRESUWN00022			3.000.000,00	26,500000	11/11/24			80100511		23,180000	69.540.000,00	7,04	3,48	3,55	
TBORG	TL	TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRATBORG91A4			71.000,00	129,247910	26/02/25			80100511		133,800000	9.499.800,00	0,96	0,48	0,48	
TBORG	TL	TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRATBORG91A4			2.022,00	129,213626	28/02/25			80100511		133,800000	270.543,60	0,03	0,01	0,01	
TOASO	TL	A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			300.000,00	220,966828	13/02/25			80100511		195,000000	58.500.000,00	5,93	2,93	2,99	
TOASO	TL	A.Ş. TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-200.000,00	220,966828	27/02/25			80100511		195,000000	-39.000.000,00	-3,95	-1,95	-1,99	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,73	17,917808	14/02/25			80100511		16,270000	11,88	0,00	0,00	0,00	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.000.000,00	28,524584	27/02/25			80100511		29,400000	29.400.000,00	2,98	1,47	1,50	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.000.000,00	28,996249	27/02/25			80100511		29,400000	29.400.000,00	2,98	1,47	1,50	
GRUP TOPLAMI								27.728.096,22									882.351.252,58	89,37	44,18	45,03
Hisse Yabancı																				
AVGO US EQUITY	USD	BROADCOM LIMITED CMN			US11135F1012			1.700,00	246,097353	23/01/25					195,471600	12.089.535,34	1,22	0,61	0,62	
BKNG US EQUITY	USD	BOOKING HOLDINGS INC			US09857L1089			80,00	5.075,982500	19/02/25					4.939,103600	14.375.241,27	1,46	0,72	0,73	
FI US EQUITY	USD	FISERV, INC. CMN			US3377381088			1.150,00	233,740504	19/02/25					232,747100	9.737.761,61	0,99	0,49	0,50	
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K3059			2.600,00	194,454000	17/01/25					168,581500	15.946.312,90	1,62	0,80	0,81	
ISRG US EQUITY	USD	INTUITIVE SURGICAL INC			US46120E6023			700,00	593,589000	19/02/25					566,977900	14.439.135,46	1,46	0,72	0,74	
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			6.650,00	139,512674	17/01/25					118,288900	28.618.222,66	2,90	1,43	1,46	
V US EQUITY	USD	VISA INC-CLASS A SHARES			US92826C8394			750,00	354,726507	19/02/25					355,004000	9.686.603,64	0,98	0,48	0,49	
GRUP TOPLAMI								13.630,00									104.892.812,88	10,63	5,25	5,35
GRUP TOPLAMI								27.741.726,22									987.244.065,46	100,00	49,43	50,38
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Bono																				
TRFAZEV72513	TL	ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ	11/07/25	130	TRFAZEV72513	60,05	1	4.000.000,00	100,000000	10/01/25	60,051553				106,930116	4.277.204,65	1,78	0,21	0,22	
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00									4.277.204,65	1,78	0,21	0,22
Özel Sektör																				
TRFALNF82524	TL	ALTERNATİFBANK A.S.	20/08/25	170	TRFALNF82524	46,29		25.000.000,00	82,292000	14/02/25	46,288797				83,763030	20.940.757,53	8,69	1,05	1,07	
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00									20.940.757,53	8,69	1,05	1,07
Bono																				
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	345	TRFYAZI22612	54,68	4	26.000.000,00	100,000000	12/02/25	54,684612				102,296702	26.597.142,40	11,04	1,33	1,36	
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00									26.597.142,40	11,04	1,33	1,36

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU																			
Şubat-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)
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			210.000,00	0,481796	27/02/25					0,482414	101.306,94	0,05	0,01	0,01
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			249.459.919,00	0,200433	15/04/24					0,268754	67.043.351,07	32,07	3,35	3,42
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			232.000,00	2,037627	27/02/25					2,040210	473.328,72	0,23	0,02	0,02
LGC	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00026			1.865.000,00	1,000000	18/11/22					1,753986	3.271.183,89	1,56	0,16	0,17
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			10.000.000,00	1,000000	30/03/23					3,447194	34.471.940,00	16,49	1,73	1,76
MPA	TL	MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYMAXS00055			5.000.000,00	1,000000	31/08/22					1,539427	7.697.135,00	3,68	0,38	0,39
PCP	TL	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYQPYS00201			1.000.000,00	1,000000	23/02/23					2,653489	2.653.489,00	1,27	0,13	0,14
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					2.207,691005	2.207.691,01	1,06	0,11	0,11
RR5	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00197			1.000,00	1.000,000000	22/03/21					5.989,055447	5.989.055,45	2,86	0,30	0,31
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00353			1.500,00	1.000,000000	26/06/23					3.430,667864	5.146.001,80	2,46	0,26	0,26
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGG00163			750,00	1.000,000000	16/09/21					11.510,494073	8.632.870,55	4,13	0,43	0,44
THC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00887			50.051.313,00	1,000000	13/02/25					1,426460	71.396.195,94	34,14	3,57	3,64
GRUP TOPLAMI								317.822.482,00								209.083.549,37	100,00	10,45	10,67
GRUP TOPLAMI								317.822.482,00								209.083.549,37	100,00	10,45	10,67
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_OYAKC0325	TL				F_OYAKC0325			1.000,00	28,060000	28/02/25			80105125		28,100000	2.810.000,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300425	TL				F_XU0300425			500,00	11.277,000000	28/02/25			80170126		11.277,000000	56.385.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.500,00								59.195.000,00	0,00	0,00	0,00
Forward																			
06.03.2025 USD SATIŞ	TL		06/03/25		06.03.2025 USD			-1.000.000,00	36,663500	27/02/25					36,483400	180.100,00	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								-1.000.000,00								180.100,00	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								-998.500,00								59.375.100,00	100,00	0,01	0,01
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								71.215.349,13								71.215.349,13	100,00	3,56	
GRUP TOPLAMI								71.215.349,13								71.215.349,13	100,00	3,56	
GRUP TOPLAMI								71.215.349,13								71.215.349,13	100,00	3,56	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			43,08	32,573816	28/02/25					37,823400	1.629,43	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			700,33	36,404909	28/02/25					36,381200	25.478,85	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								743,41								27.108,28	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								743,41								27.108,28	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.998.571.042,69		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.998.571.042,69	102,00 %
B-)HAZIR DEĞERLER	50.793,27	0,00 %
C-)ALACAKLAR	192.749.369,81	9,84 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-231.921.822,06	-11,84 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.959.449.383,71	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	5.353.118,32	0,2732 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	22.871,76	0,0012 %
Kayda Alma Ücreti	34.393,39	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	253.226,54	0,0129 %

GMA-AZİMUT PYS ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU
Şubat-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	530.267,63	0,0271 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.463,80	0,0006 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	8.695,49	0,0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	25.284,57	0,0013 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.437,68	0,0001 %
	6.242.202,88	0,3186 %

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				