

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-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	:	2.541.602.868,67
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.258.075.906,556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,020230
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,002297
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,90
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	20,58
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	47,25
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	59,40
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	3,90
e-)Kira Sertifikaları	:	0,33
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	2,88
h-)Opsiyon	:	1,10
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	5,05
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	3,79
o-)Yatırım Fonu	:	6,22
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	6,89
r-)Repo-Trepo	:	10,44
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	1,04
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	7,59
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	3,23
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																			
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAACNS91F3			225.000,00	206,791060	27/04/26			80100511		227,700000	51.232.500,00	3,72	1,98	2,02
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			1.052.492,00	99,735804	19/06/26			80100511		107,700000	113.353.388,40	8,23	4,38	4,46
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAALGYO91Q5			1.000.000,00	4,283525	24/06/26			80100511		4,020000	4.020.000,00	0,29	0,16	0,16
ALGYO	TL	ALARKO GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAALGYO91Q5			500.000,00	4,199017	30/06/26			80100511		4,020000	2.010.000,00	0,15	0,08	0,08
BETA E	TL	BETA ENERJİ VE TEKNOLOJİ A.Ş.			TREBTAE00025			50.000,00	40,000000	30/06/26					40,000000	2.000.000,00	0,15	0,08	0,08
İNDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	23/02/26			80100517		11,370000	0,03	0,00	0,00	0,00

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																					
Haziran-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			313.600,00	203,646899	24/06/26			80100511		193,500000	60.681.600,00	4,41	2,34	2,39		
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			1.186.400,00	196,512124	30/06/26					193,500000	229.568.400,00	16,66	8,87	9,03		
KRDMA	TL	KARDEMİR KARBÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A) MLP			TRAKRDMA91G3			2.000.000,00	31,827845	24/06/26			80100511		40,160000	80.320.000,00	5,83	3,11	3,16		
MPARK	TL	SAGLIK HİZMETLERİ A.Ş. ÖZAK			TREMLPC00021			100.000,00	441,497358	19/06/26			80100511		430,000000	43.000.000,00	3,12	1,66	1,69		
OZKGY	TL	GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ÖZAK			TREOZAK00014			2.000.000,00	14,078695	19/06/26			80100511		15,530000	31.060.000,00	2,26	1,20	1,22		
OZKGY	TL	GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ÖZAK			TREOZAK00014			1.000.000,00	14,513012	30/06/26			80100511		15,530000	15.530.000,00	1,13	0,60	0,61		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			500.000,00	108,858733	19/06/26			80100511		107,400000	53.700.000,00	3,90	2,08	2,11		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			1.500.000,00	107,764683	30/06/26					107,400000	161.100.000,00	11,70	6,23	6,34		
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			600.000,00	299,545277	26/06/26			80100511		308,000000	184.800.000,00	13,42	7,14	7,27		
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			750.000,00	46,468123	30/06/26			80100511		46,620000	34.965.000,00	2,54	1,35	1,38		
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.250.000,00	40,403404	24/06/26			80100511		43,100000	53.875.000,00	3,91	2,08	2,12		
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			500.000,00	126,698904	05/06/26			80100511		111,000000	55.500.000,00	4,03	2,14	2,18		
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			1.000.000,00	62,577929	26/06/26			80100511		61,400000	61.400.000,00	4,46	2,37	2,42		
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			500.000,00	62,039041	30/06/26			80100511		61,400000	30.700.000,00	2,23	1,19	1,21		
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			200.000,00	218,435127	29/06/26			80100511		227,500000	45.500.000,00	3,30	1,76	1,79		
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			100.000,00	220,995488	30/06/26			80100511		227,500000	22.750.000,00	1,65	0,88	0,90		
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,92	6,271739	17/06/26			80100511		6,170000	5,68	0,00	0,00	0,00		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.000.000,00	40,140000	30/06/26					40,140000	40.140.000,00	2,91	1,55	1,58		
GRUP TOPLAMI								17.327.492,92										1.377.205.894,11	100,00	53,23	54,20
GRUP TOPLAMI								17.327.492,92										1.377.205.894,11	100,00	53,23	54,20
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Bono																					
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	03/07/26	2	TRFKNTR72613	54,84	1	3.000.000,00	100,000000	06/03/26	54,837334				115,044065	3.451.321,95	3,07	0,13	0,14		
TRFKNTR72613	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)	03/07/26	2	TRFKNTR72613	15,32	1		100,000000	15/05/26					115,044065	-3.451.321,95	-3,07	-0,13	-0,14		
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	36	TRSYAZI82619	50,00	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	50,002382				106,300508	10.630.050,77	9,46	0,41	0,42		
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	99	TRSVDTFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412223		79211953		109,276727	75.553.928,88	67,23	2,92	2,97		
TRSGFYHK2614	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	16/11/26	138	TRSGFYHK2614	50,11	4	15.100.000,00	100,000000	13/11/25	50,112927				105,413826	15.917.487,73	14,16	0,61	0,63		
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	240	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,20	0,01	0,01		
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı- %100 Oran)	26/02/27	240	TRSBISE32221	45.682.05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,20	-0,01	-0,01		
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROM EKANİK	28/09/28	820	TRSAEST91812	2,45	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	2,454343				100,000000	1.000.000,00	0,89	0,04	0,04		
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROP	28/09/28	820	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,89	-0,04	-0,04		

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Haziran-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)
TRSBMKS12214	TL	ANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran) BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1309		1,13	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	1,130569				100,000000	4.850.000,00	4,32	0,19	0,19
					TRSBMKS12214														
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1309		4,20	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	4,197023				100,000000	500.000,00	0,44	0,02	0,02
					TRSBMKS12222														
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1309			4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18					100,000000	4.000.000,00	3,56	0,16	0,16
					TRSBMKS12230														
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1309		0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-4,32	-0,19	-0,19
					TRSBMKS12214														
TRSBMKS12222	TL	A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran) BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1309		0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,44	-0,02	-0,02
					TRSBMKS12222														
TRSBMKS12230	TL	(Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran) BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1309		0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-3,56	-0,16	-0,16
					TRSBMKS12230														
GRUP TOPLAMI								104.810.000,00								102.101.467,38	90,85	3,94	4,02
GRUP TOPLAMI								121.380.000,00								102.101.467,38	90,85	3,94	4,02
T.REPO																			
TRT210427T18	TL	HAZİNE	01/07/26	0	TRT210427T18	39,99	1	119.130.378,36	39,990000	30/06/26		33.833.290,00	81674145	119.130.378,36	39,990000	119.130.378,36	29,75	4,61	4,69
TRT210427T18	TL	HAZİNE	01/07/26	0	TRT210427T18	39,99	1	281.307.868,22	39,990000	30/06/26		79.892.050,00	81674145	281.307.868,22	39,990000	281.307.868,22	70,25	10,88	11,07
GRUP TOPLAMI								400.438.246,58								400.438.246,58	100,00	15,49	15,76
GRUP TOPLAMI								400.438.246,58								400.438.246,58	100,00	15,49	15,76
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/07/26	0		36,50		13.500.000,00		30/06/26				13.513.500,00	36,500000	13.513.500,00	10,21	0,52	0,53
TC ZİRAAT BANKASI	TL		01/07/26	0		40,25		62.327.084,12		30/06/26				62.395.814,67	40,250000	62.395.814,67	47,16	2,41	2,45
DENİZBANK A.Ş.	TL		01/07/26	0		39,75		56.349.244,52		30/06/26				56.410.611,16	39,750000	56.410.611,16	42,63	2,18	2,22
GRUP TOPLAMI								132.176.328,64								132.319.925,83	100,00	5,11	5,20
GRUP TOPLAMI								132.176.328,64								132.319.925,83	100,00	5,11	5,20
TPP																			
TPP			01/07/26	0		42,00		125.143.835,62	42,000000	30/06/26			186288	125.143.835,62	42,000000	125.143.835,62	100,00	4,84	4,92
GRUP TOPLAMI								125.143.835,62								125.143.835,62	100,00	4,84	4,92
GRUP TOPLAMI								125.143.835,62								125.143.835,62	100,00	4,84	4,92
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDZKBV92644	TL	ZKB VARLIK KİRALAMA A.Ş.	17/09/26	78	TRDZKBV92644	47,37	1	10.000.000,00	100,000000	05/06/26	47,366724				102,800966	10.280.096,57	9,15	0,40	0,40
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.280.096,57	9,15	0,40	0,40
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								10.280.096,57	9,15	0,40	0,40
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_KCHOL0726	TL				F_KCHOL0726			10.000,00	201,600000	30/06/26			80105125		199,150000	199.150.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0726	TL				F_TCELL0726			20.000,00	113,000000	30/06/26			80105125		110,450000	220.900.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0726	TL				F_YKBNK0726			10.000,00	41,260000	30/06/26			80105125		41,330000	41.330.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								40.000,00								461.380.000,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Put Alım																			
O_XU030E0826P1750 0.00	TL		31/08/26		O_XU030E0826P 17500.00		1	350,00	878,536286	29/06/26			80170129		1.020,590000	3.572.065,00	55,01	0,14	0,14
O_XU030E0826P1775 0.00	TL		31/08/26		O_XU030E0826P 17750.00		1	250,00	1.025,370400	03/06/26			80170129		1.168,770000	2.921.925,00	44,99	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								600,00								6.493.990,00	100,00	0,25	0,25
GRUP TOPLAMI								40.600,00								467.873.990,00	100,00	0,25	0,25
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								122.313.309,48								122.313.309,48	100,00	4,73	
GRUP TOPLAMI								122.313.309,48								122.313.309,48	100,00	4,73	
GRUP TOPLAMI								122.313.309,48								122.313.309,48	100,00	4,73	
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
COPA LN EQUITY	USD	ETFS COPPER			GB00B15KXQ89			61.871,00	48,378676	12/05/26					53,848400	155.170.802,15	49,90	6,00	6,11
GRUP TOPLAMI								61.871,00								155.170.802,15	49,90	6,00	6,11
Y.Fonu Türk																			
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY			BIYBIYBIY			7.945.000,00	1,258810	13/04/26					1,340893	10.653.394,89	3,43	0,41	0,42

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON																				
Haziran-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)	
GBC	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYGLMK00013			70.089.000,00	0,263004	12/06/26					0,297403	20.844.678,87	6,71	0,81	0,82	
GBL	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRMGBLWWWWW0			7.845.000,00	0,822622	30/06/26					0,822678	6.453.908,91	2,08	0,25	0,25	
GLS	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYGLMK00047			43.683.000,00	0,159850	24/06/26					0,161483	7.054.061,89	2,27	0,27	0,28	
ILT	TL	YÖNETİMİ AŞ İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISPO01140			45.459.919,00	0,453938	06/02/26					0,455818	20.721.449,36	6,67	0,80	0,82	
KVS	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01075			22.000,00	3,540946	16/06/26					3,597441	79.143,70	0,03	0,00	0,00	
LGC	TL	YÖNETİMİ AŞ LOGOS PY			TRYLOGP00026			1.865.000,00	2,063572	06/02/26					1,407708	2.625.375,42	0,84	0,10	0,10	
LTE	TL	YÖNETİMİ AŞ LOGOS PY			TRYLOGP00034			5.300.000,00	3,989179	06/02/26					1,592462	8.440.048,60	2,71	0,33	0,33	
PPZ	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM00341			5.409.000,00	6,102818	15/06/26					6,231977	33.708.763,59	10,84	1,30	1,33	
RPF	TL	YÖNETİMİ AŞ RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYRGG00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					13.735,863064	13.735.863,06	4,42	0,53	0,54	
RR5	TL	YÖNETİMİ AŞ RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYRGG00197			200,00	6.500,198850	06/02/26					6.869,114911	1.373.822,98	0,44	0,05	0,05	
RR9	TL	YÖNETİMİ AŞ RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYRGG00353			300,00	4.056,256267	06/02/26					4.428,536821	1.328.561,05	0,43	0,05	0,05	
RTF	TL	YÖNETİMİ AŞ RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYRGG00163			1.050,00	13.971,735171	07/04/26					14.776,215617	15.515.026,40	4,99	0,60	0,61	
YPR	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01588			8.000.000,00	1,466059	12/06/26					1,646363	13.170.904,00	4,24	0,51	0,52	
GRUP TOPLAMI								195.620.469,00								155.705.002,72	50,10	6,01	6,12	
Döviz																				
USD	USD	FED			USD			105,52	46,014405	30/06/26					46,574700	4.914,56	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								105,52								4.914,56	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								195.682.445,52								310.880.719,43	100,00	12,01	12,23	
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.587.172.570,44	100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.587.172.570,44	101,79 %
B-)HAZIR DEĞERLER	41.851,41	0,00 %
C-)ALACAKLAR	500.627.731,48	19,70 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-546.239.284,66	-21,49 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.541.602.868,67	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.942.071,56	0,2731 %
Kayda Alma Ücreti	43.175,53	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	229.665,76	0,0090 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	524.598,41	0,0206 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.731,50	0,0008 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	12.247,66	0,0005 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.028,00	0,0002 %
	7.778.309,42	0,3059 %

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	Bedelsiz Sermaye Artırımı	17/06/26	0,46	2,88
AKCNS	Temmettü	03/06/26	423.093,44	423.093,44
BIMAS	Temmettü	19/06/26	600.000,00	600.000,00
OZKGY	Temmettü	26/06/26	397.400,00	397.400,00

GMA-AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
Haziran-2026

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