

<

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		14,780000	5.912.000,00	0,99	0,45	0,44
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			1.000.972,00	52,934672	25/03/25			80100511		127,900000	128.024.318,80	21,43	9,77	9,56
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			164.000,00	95,638247	27/03/25			80100511		87,850000	14.407.400,00	2,41	1,10	1,08
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			480.631,00	111,271003	28/03/25			80100511		113,600000	54.599.681,60	9,13	4,17	4,08
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREBLCY00018			1.500.000,00	20,719978	11/12/24			80100511		14,910000	22.365.000,00	3,74	1,71	1,67
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			1.000.000,00	52,652017	27/03/25			80100511		51,500000	51.500.000,00	8,62	3,93	3,85
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			9.000.000,74	5,210402	12/12/24			80100517		4,360000	39.240.003,23	6,56	2,99	2,93
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			500.000,00	121,962776	27/03/25			80100517		118,000000	59.000.000,00	9,87	4,50	4,41
GLRMK	TL	GÜLERMA K AĞIR SANAYİ İNŞAAT ve TAAHHÜT			TREGLRM00010			300.000,00	153,720907	24/03/25			80100517		154,000000	46.200.000,00	7,73	3,53	3,45

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU																						
Mart-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	A.Ş. HITIT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş. İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TREHTTB00036			0,54	36,648148	07/03/25			80100517		46,660000	25,20	0,00	0,00	0,00			
INDES	TL	A.Ş. İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TREINDX00019			0,00	10,000000	18/10/24			80100511		7,110000	0,02	0,00	0,00	0,00			
ISCTR	TL	A.Ş. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			0,21	15,380952	26/03/25			80100517		12,260000	2,57	0,00	0,00	0,00			
KCAER	TL	A.Ş. KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			500.000,00	12,315599	28/03/25			80100511		12,540000	6.270.000,00	1,05	0,48	0,47			
KOZAL	TL	A.Ş. KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			500.000,00	25,329763	28/03/25			80100511		28,960000	14.480.000,00	2,42	1,11	1,08			
KOZAL	TL	A.Ş. KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			250.000,00	26,470596	28/03/25			80100511		28,960000	7.240.000,00	1,21	0,55	0,54			
MEDTR	TL	A.Ş. MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			78.441,00	39,726557	28/03/25			80100511		39,200000	3.074.887,20	0,51	0,23	0,23			
MGROS	TL	A.Ş. MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			100.000,00	493,821955	24/03/25			80100511		495,250000	49.525.000,00	8,29	3,78	3,70			
PGSUS	TL	A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			100.000,00	252,874175	26/03/25			80100511		257,750000	25.775.000,00	4,31	1,97	1,92			
SUWEN	TL	A.Ş. SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAM A.A.Ş.			TRESUWN00022			1.000.000,00	26,500000	28/03/25			80100511		21,900000	21.900.000,00	3,66	1,67	1,64			
TRCAS	TL	A.Ş. TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			200.000,00	34,832930	27/03/25			80100511		34,440000	6.888.000,00	1,15	0,53	0,51			
TURSG	TL	A.Ş. TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			0,73	17,917808	14/02/25			80100511		18,080000	13,20	0,00	0,00	0,00			
TURSG	TL	A.Ş. TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1.500.000,00	18,334554	27/03/25			80100511		18,080000	27.120.000,00	4,54	2,07	2,03			
GRUP TOPLAMI								18.574.046,22								583.521.331,82				97,62	44,54	43,59
Hisse Yabancı																						
BKNG US EQUITY	USD	BOOKING HOLDINGS INC			US09857L1089			80,00	5.075,982500	19/02/25					4.711,156900	14.233.573,36	2,38	1,09	1,06			
GRUP TOPLAMI								80,00								14.233.573,36				2,38	1,09	1,06
GRUP TOPLAMI								18.574.126,22								597.754.905,18				100,00	45,63	44,65
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Bono																						
TRFAZEV72513	TL	ARZUM ELEKTİRİK Lİ EV ALETLERİ	11/07/25	100	TRFAZEV72513	60,05	1	4.000.000,00	100,000000	10/01/25	60,051553				111,144640	4.445.785,60	2,15	0,34	0,33			
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00								4.445.785,60				2,15	0,34	0,33
Özel Sektör																						
TRFALNF82524	TL	ALTERNATİFBANK A.S.	20/08/25	140	TRFALNF82524	46,29		25.000.000,00	82,292000	14/02/25	46,288797				86,423405	21.605.851,16	10,46	1,65	1,61			
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								21.605.851,16				10,46	1,65	1,61
Bono																						
TRFYAZI22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	315	TRFYAZI22612	55,41	4	26.000.000,00	100,000000	12/02/25	55,411570				106,097703	27.585.402,90	13,35	2,10	2,06			
GRUP TOPLAMI								26.000.000,00								27.585.402,90				13,35	2,10	2,06
Özel Sektör																						
TRSKCTF92513	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17/09/25	168	TRSKCTF92513	48,97	1	10.000.000,00	100,000000	16/09/24	48,967249				124,135452	12.413.545,18	6,01	0,95	0,93			
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25	215	TRSKCTFK2511	53,13	2	20.000.000,00	100,000000	03/11/23	53,131311				119,401472	23.880.294,47	11,56	1,82	1,78			
TRSSISEA2511	TL	A.Ş. TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/12/25	244	TRSSISEA2511	55,92	4	10.000.000,00	100,000000	27/11/23	55,922396				104,091433	10.409.143,28	5,04	0,79	0,78			
TRSSRTN32613	TL	A.Ş. SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	338	TRSSRTN32613	55,47	4	9.500.000,00	100,000000	08/03/24	55,468580				103,211975	9.805.137,62	4,75	0,75	0,73			
TRSVDF32612	TL	A.Ş. VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	357	TRSVDF32612	52,89	4	10.000.000,00	100,000000	13/03/25	52,886284				102,353426	10.235.342,62	4,95	0,78	0,76			
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	491	TRSYAZI82619	56,44	4	10.000.000,00	100,000000	08/08/24	56,440681				106,939013	10.693.901,30	5,18	0,82	0,80			
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	554	TRSVDTFE2614	46,41	4	69.140.000,00	100,698700	07/02/25	46,412506		79211953		109,283645	75.558.712,26	36,55	5,77	5,64			
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	26/02/27	695	TRSBISE32221	0,00		220.000,00	0,000100	23/12/19	0,000000				100,000000	220.000,00	0,11	0,02	0,02			
TRSBISE32221	TL	BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	26/02/27	695	TRSBISE32221	45.682.05			0,000100	23/12/19					100,000000	-220.000,00	-0,11	-0,02	-0,02			
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROP	28/09/28	1275	TRSAEST91812	1,57	4	1.000.000,00	0,000000	20/12/19	1,567379				100,000000	1.000.000,00	0,48	0,08	0,07			

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU																			
Mart-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)
TRSAEST91812	TL	ANÇ ELEKTROM EKANİK AE ARMA ELEKTROP ANÇ ELEKTROM EKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1275	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.000.000,00	-0,48	-0,08	-0,07
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1764	TRSBMKS12214	0,84	1	4.850.000,00	10,815000	27/02/18	0,836000				100,000000	4.850.000,00	2,35	0,37	0,36
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1764	TRSBMKS12222	3,09	4	500.000,00	10,807000	27/02/18	3,091395				100,000000	500.000,00	0,24	0,04	0,04
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.	30/01/30	1764	TRSBMKS12230	0,82	4	4.000.000,00	10,741000	27/02/18	0,820028				100,000000	4.000.000,00	1,94	0,31	0,30
TRSBMKS12214	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1764	TRSBMKS12214	0,00	1		10,815000	31/12/19					100,000000	-4.850.000,00	-2,35	-0,37	-0,36
TRSBMKS12222	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1764	TRSBMKS12222	0,00	4		10,807000	31/12/19					100,000000	-500.000,00	-0,24	-0,04	-0,04
TRSBMKS12230	TL	BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	30/01/30	1764	TRSBMKS12230	0,00	4		10,741000	31/12/19					100,000000	-4.000.000,00	-1,94	-0,31	-0,30
GRUP TOPLAMI								149.210.000,00								152.996.076,73	74,04	11,68	11,42
GRUP TOPLAMI								214.780.000,00								206.633.116,39	100,00	15,77	15,42
T.REPO																			
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/04/25	0	TRT080530T19	45,99	2	191.197.000,00	45,990000	28/03/25		35.022.965,00	79857174	191.197.000,00	45,990000	191.197.000,00	100,00	14,56	14,28
GRUP TOPLAMI								191.197.000,00								191.197.000,00	100,00	14,56	14,28
GRUP TOPLAMI								191.197.000,00								191.197.000,00	100,00	14,56	14,28
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/04/25	0		39,00		23.680.000,00		28/03/25				23.806.509,59	39,000000	23.806.509,59	100,00	1,82	1,78
GRUP TOPLAMI								23.680.000,00								23.806.509,59	100,00	1,82	1,78
GRUP TOPLAMI								23.680.000,00								23.806.509,59	100,00	1,82	1,78
TPP																			
TPP			02/04/25	0		45,05		1.921.787,05	45,050000	28/03/25			93159	1.921.787,05	45,050000	1.921.787,05	3,82	0,15	0,14
TPP			02/04/25	0		45,05		48.386.774,59	45,050000	28/03/25			93160	48.386.774,59	45,050000	48.386.774,59	96,18	3,69	3,61
GRUP TOPLAMI								50.308.561,64								50.308.561,64	100,00	3,84	3,75
GRUP TOPLAMI								50.308.561,64								50.308.561,64	100,00	3,84	3,75
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			210.000,00	0,486269	07/03/25					0,495740	104.105,40	0,05	0,01	0,01
ILT	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01140			249.459.919,00	0,200433	15/04/24					0,279965	69.840.046,22	36,18	5,33	5,21
LGC	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00026			1.865.000,00	1,000000	18/11/22					1,822517	3.398.994,21	1,76	0,26	0,25
LTE	TL	LOGOS PY AŞ			TRYLOGP00034			10.000.000,00	1,000000	30/03/23					3,591366	35.913.660,00	18,60	2,74	2,68
MPA	TL	MAXİS GİRİŞİM SERMAYES İ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYMAXS00055			5.000.000,00	1,000000	31/08/22					1,542782	7.713.910,00	4,00	0,59	0,58
PCP	TL	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYQPYS00201			1.000.000,00	1,000000	23/02/23					2,685729	2.685.729,00	1,39	0,21	0,20
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGGs00155			1.000,00	1.012,997920	26/07/21					2.429,136854	2.429.136,85	1,26	0,18	0,18
RR5	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGGs00197			1.000,00	1.000,000000	22/03/21					6.007,354988	6.007.354,99	3,11	0,46	0,45
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGGs00353			1.500,00	1.000,000000	26/06/23					3.578,425571	5.367.638,36	2,78	0,41	0,40
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYRGGs00163			750,00	1.000,000000	16/09/21					12.031,449053	9.023.586,79	4,67	0,69	0,67
THC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00887			34.551.313,00	1,000000	13/03/25					1,463956	50.581.601,97	26,20	3,86	3,78
GRUP TOPLAMI								302.090.482,00								193.065.763,79	100,00	14,74	14,41
GRUP TOPLAMI								302.090.482,00								193.065.763,79	100,00	14,74	14,41
TÜREV																			
Futures																			

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU																				
Mart-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)	
Uzun																				
F_ASTOR0425	TL				F_ASTOR0425			194,00	111,950000	28/03/25			80105125		118,200000	2.293.080,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								194,00									2.293.080,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								194,00									2.293.080,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								47.653.680,44									47.653.680,44	100,00	3,64	
GRUP TOPLAMI								47.653.680,44									47.653.680,44	100,00	3,64	
GRUP TOPLAMI								47.653.680,44									47.653.680,44	100,00	3,64	
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			43,08	32,573816	28/03/25					40,701900	1.753,44	0,00	0,00	0,00	
USD	USD	FED			USD			2.333.934,07	37,509966	28/03/25					37,765600	88.142.420,51	0,00	0,00	6,58	
GRUP TOPLAMI								2.333.977,15									88.144.173,95	0,00	0,00	6,58
GRUP TOPLAMI								2.333.977,15									88.144.173,95	0,00	0,00	6,58
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.310.419.537,03	100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.310.419.537,03	97,85 %
B-)HAZIR DEĞERLER	88.159.438,60	6,58 %
C-)ALACAKLAR	63.054.242,68	4,71 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-122.414.511,58	-9,14 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.339.218.706,73	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.239.392,20	0,3166 %
Kayda Alma Ücreti	-15.563,56	-0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	187.958,75	0,0140 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	441.468,54	0,0330 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.685,09	0,0008 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.611,80	0,0002 %
	4.866.996,52	0,3634 %

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
ANHYT	Temmettü	28/03/25	953.488,36	953.488,36
AGESA	Temmettü	28/03/25	5.560.955,50	5.560.955,50

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