

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	3.456.184.155,29
E-) Katılma Payı Sayısı	:	6.407.310.315,969
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,539413
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,518368
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	4,06
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	20,09
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	57,88

F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,30
c-)Devlet Tahvili	:	10,46
d-)Özel Sektör Tahvili	:	35,19
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	38,32
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,59
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	3,55
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	11,59
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00

G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,09
c-)Devlet Tahvili	:	0,06
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,51

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 57,50

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) : 1.291.067.747,78

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 1.261.471.378,95

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)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT011025T16	TL	HAZİNE	01/10/25	121	TRT011025T16	47,86	2	50.000.000,00	94,392800	20/03/25	47,857510		79801731		93,374657	46.687.328,33	1,67	1,33	1,35	
TRT180226T16	TL	HAZİNE	18/02/26	261	TRT180226T16	47,33	2	80.000.000,00	103,600400	30/05/25	47,325937		80102585		106,834700	85.467.759,98	3,05	2,43	2,47	
TRT080426T16	TL	HAZİNE	08/04/26	310	TRT080426T16	53,28	4	70.000.000,00	103,137200	06/05/25	53,284466		80007532		107,795766	75.457.036,44	2,69	2,15	2,18	
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	436	TRT120826T16	45,64	2	10.000.000,00	103,723100	13/03/25	45,639672		79793842		105,877670	10.587.767,04	0,38	0,30	0,31	
TRT190826T19	TL	HAZİNE	19/08/26	443	TRT190826T19	56,41	4	95.000.000,00	106,535100	29/04/25	56,409461		79979825		103,071017	97.917.466,49	3,49	2,79	2,83	
TRT171127T15	TL	HAZİNE	17/11/27	898	TRT171127T15	45,06	2	15.000.000,00	104,468500	20/03/25	45,059486		79647332		98,230256	14.734.538,37	0,53	0,42	0,43	
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28	1192	TRT060928T11	62,59	4	7.000.000,00	104,263200	17/03/25	62,592469		79576084		107,978530	7.558.497,10	0,27	0,22	0,22	
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1283	TRT061228T16	62,60	4	33.000.000,00	101,687600	29/04/25	62,604724		79979825		107,874180	35.598.479,54	1,27	1,01	1,03	
GRUP TOPLAMI								360.000.000,00								374.008.873,29		13,35	10,65	10,82
Özel Sektör																				
TRFOYMD62519	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/06/25	0	TRFOYMD62519	0,00		20.000.000,00	92,939000	04/04/25	0,000000				100,000000	20.000.000,00	0,71	0,57	0,58	
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								20.000.000,00		0,71	0,57	0,58
Bono																				
TRFTRYB62511	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	04/06/25	2	TRFTRYB62511	58,82	1	8.000.000,00	100,000000	05/12/24	58,824708				125,467840	10.037.427,20	0,36	0,29	0,29	
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								10.037.427,20		0,36	0,29	0,29
Özel Sektör																				
TRFAKDN62515	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	12/06/25	10	TRFAKDN62515	71,00	4	3.000.000,00	100,000000	13/06/24	70,997081				112,231836	3.366.955,09	0,12	0,10	0,10	

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
Mayıs-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)
TRFLDFK62518	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	13/06/25	11	TRFLDFK62518	72,61	4	4.350.000,00	100,000000	14/06/24	72,606347				111,921752	4.868.596,22	0,17	0,14	0,14
TRFOYMD62527	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/06/25	11	TRFOYMD62527	57,62		10.000.000,00	92,793000	14/04/25	57,621614				98,638045	9.863.804,51	0,35	0,28	0,29
GRUP TOPLAMI								17.350.000,00								18.099.355,82	0,64	0,52	0,53
Bono																			
TRFALTk62515	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	17/06/25	15	TRFALTk62515	63,92	1	8.000.000,00	100,000000	18/12/24	63,915914				125,201205	10.016.096,40	0,36	0,28	0,29
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								10.016.096,40	0,36	0,28	0,29
Özel Sektör																			
TRFALVS62514	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/06/25	16	TRFALVS62514	59,74		5.000.000,00	84,527000	07/02/25	59,738503				97,967813	4.898.390,66	0,17	0,14	0,14
TRFNURL62511	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	18/06/25	16	TRFNURL62511	54,47		10.000.000,00	96,270500	21/05/25	54,472327		80066906		98,111884	9.811.188,36	0,35	0,28	0,28
TRFTVSK62516	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	20/06/25	18	TRFTVSK62516	59,33		5.000.000,00	83,638000	31/01/25	59,332657				97,728971	4.886.448,54	0,17	0,14	0,14
TRFYTFM62513	TL	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/06/25	23	TRFYTFM62513	60,74		12.500.000,00	93,827000	09/05/25	60,742021				97,053460	12.131.682,49	0,43	0,34	0,35
TRFTERA72514	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/07/25	30	TRFTERA72514	63,23	4	10.000.000,00	105,522000	17/03/25	63,228307		79813579		109,357824	10.935.782,45	0,39	0,31	0,32
GRUP TOPLAMI								42.500.000,00								42.663.492,50	1,51	1,21	1,23
Bono																			
TRFAKDN72514	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	02/07/25	30	TRFAKDN72514	63,55	4	5.000.000,00	100,000000	02/01/25	63,550765				108,500434	5.425.021,69	0,19	0,15	0,16
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.425.021,69	0,19	0,15	0,16
Özel Sektör																			
TRFINFM72518	TL	İFO YATIRIM A.Ş.	04/07/25	32	TRFINFM72518	66,80	4	13.000.000,00	100,000000	05/07/24	66,802138				108,621932	14.120.851,10	0,50	0,40	0,41
GRUP TOPLAMI								13.000.000,00								14.120.851,10	0,50	0,40	0,41
Bono																			
TRFAKDN72522	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	08/07/25	36	TRFAKDN72522	64,86	4	2.000.000,00	100,000000	08/01/25	64,855419				108,009894	2.160.197,88	0,08	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00								2.160.197,88	0,08	0,06	0,06
Özel Sektör																			
TRFNURL72544	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	11/07/25	39	TRFNURL72544	51,92		45.000.000,00	91,642900	13/05/25	51,922080		80035405		95,629951	43.033.477,78	1,54	1,22	1,25
GRUP TOPLAMI								45.000.000,00								43.033.477,78	1,54	1,22	1,25
Bono																			
TRFAZEV72513	TL	ARZUM ELEKTİRİK Lİ EV ALETLERİ	11/07/25	39	TRFAZEV72513	60,05	1	4.000.000,00	110,429800	28/03/25	60,051553		79857174		120,233394	4.809.335,78	0,17	0,14	0,14
TRFMARB72515	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/07/25	42	TRFMARB72515	60,19	1	20.000.000,00	100,000000	14/04/25	60,192074				106,530105	21.306.021,07	0,76	0,61	0,62
TRFAKDN72530	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	18/07/25	46	TRFAKDN72530	64,85	4	4.000.000,00	100,000000	15/01/25	64,848508				106,864251	4.274.570,05	0,15	0,12	0,12
TRFDNZY72520	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/07/25	46	TRFDNZY72520	59,32	1	30.000.000,00	100,000000	30/04/25	59,315922				104,300513	31.290.154,05	1,12	0,89	0,91
TRFMKSA72514	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/07/25	46	TRFMKSA72514	64,51	1	4.000.000,00	100,000000	18/04/25	64,510207				106,329535	4.253.181,38	0,15	0,12	0,12
TRFMSYN72518	TL	Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	30/07/25	58	TRFMSYN72518	45,27	1	5.000.000,00	100,000000	29/01/25	45,271309				115,856969	5.792.848,47	0,21	0,16	0,17
TRFTRYB72510	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	30/07/25	58	TRFTRYB72510	51,31	1	10.000.000,00	100,000000	29/01/25	51,307892				115,107035	11.510.703,48	0,41	0,33	0,33
GRUP TOPLAMI								77.000.000,00								83.236.814,28	2,97	2,37	2,41
Özel Sektör																			
TRFTBAK82514	TL	TÜRKİSH BANK A.Ş	05/08/25	64	TRFTBAK82514	47,64		5.000.000,00	82,344000	04/02/25	47,638506				93,396826	4.669.841,30	0,17	0,13	0,14
TRFCGDF82513	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/08/25	65	TRFCGDF82513	66,52	4	5.000.000,00	100,000000	07/08/24	66,515520				103,699069	5.184.953,44	0,18	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								9.854.794,74	0,35	0,28	0,29
Bono																			
TRFAKCK82511	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	08/08/25	67	TRFAKCK82511	65,10	4	4.000.000,00	103,263000	02/04/25	65,104274		79857174		103,495625	4.139.825,02	0,15	0,12	0,12
TRFALTk82513	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	08/08/25	67	TRFALTk82513	66,83	1	10.000.000,00	100,000000	02/04/25	66,828097				108,929713	10.892.971,29	0,39	0,31	0,32
GRUP TOPLAMI								14.000.000,00								15.032.796,31	0,54	0,43	0,44
Özel Sektör																			
TRFLDFK82516	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	13/08/25	72	TRFLDFK82516	66,08	4	2.500.000,00	100,000000	15/08/24	66,083058				102,676011	2.566.900,29	0,09	0,07	0,07
TRFSUMF82511	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	13/08/25	72	TRFSUMF82511	66,45	4	2.000.000,00	100,000000	14/08/24	66,449068				102,687778	2.053.755,56	0,07	0,06	0,06
TRFDVYS82519	TL	DÜNYA VARLIK	14/08/25	73	TRFDVYS82519	61,62	4	5.000.000,00	100,000000	15/08/24	61,621687				102,395807	5.119.790,36	0,18	0,15	0,15

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
Mayıs-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)
		YÖNETİM A.Ş.																	
GRUP TOPLAMI								9.500.000,00								9.740.446,21	0,34	0,28	0,28
Bono																			
TRFTERA82513	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/08/25	73	TRFTERA82513	63,72	4	50.000.000,00	102,114400	26/03/25	63,723255		79849285		102,534156	51.267.078,10	1,83	1,46	1,48
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								51.267.078,10	1,83	1,46	1,48
Özel Sektör																			
TRFQNB82538	TL	QNB FINANSBANK A.S.	15/08/25	74	TRFQNB82538	48,02		1.100.000,00	80,002000	24/03/25	48,018550		79841286		92,357071	1.015.927,78	0,04	0,03	0,03
TRFSRMD82512	TL	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/08/25	74	TRFSRMD82512	62,11	4	5.000.000,00	100,000000	16/08/24	62,106010				102,852749	5.142.637,47	0,18	0,15	0,15
TRFSKMD82517	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/08/25	86	TRFSKMD82517	59,48		10.000.000,00	89,015000	28/05/25	59,478655				89,585958	8.958.595,83	0,32	0,26	0,26
TRFNURL92518	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	02/09/25	92	TRFNURL92518	47,03		10.000.000,00	82,514000	04/03/25	47,029120				90,741338	9.074.133,85	0,32	0,26	0,26
TRFINFM92516	TL	INFO YATIRIM A.Ş.	05/09/25	95	TRFINFM92516	64,97	4	3.500.000,00	100,000000	06/09/24	64,968075				112,391949	3.933.718,22	0,14	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								29.600.000,00								28.125.013,15	1,00	0,81	0,81
Bono																			
TRFSUVY92512	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/09/25	99	TRFSUVY92512	66,07	4	2.000.000,00	100,000000	10/09/24	66,072181				112,383485	2.247.669,70	0,08	0,06	0,07
TRFLDFK92515	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	10/09/25	100	TRFLDFK92515	67,02	4	5.000.000,00	100,000000	11/09/24	67,016233				111,971002	5.598.550,11	0,20	0,16	0,16
TRFTERA92512	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/09/25	100	TRFTERA92512	69,20	4	15.000.000,00	103,056000	16/01/25	69,204296		79572153		111,615636	16.742.345,36	0,60	0,48	0,48
GRUP TOPLAMI								22.000.000,00								24.588.565,17	0,88	0,70	0,71
Özel Sektör																			
TRFQNB92538	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	16/09/25	106	TRFQNB92538	44,61		20.000.000,00	83,198000	18/03/25	44,614942				89,840537	17.968.107,45	0,64	0,51	0,52
TRFYAKF92514	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G A.Ş.	16/09/25	106	TRFYAKF92514	44,61		20.000.000,00	83,198000	18/03/25	44,614942				89,840537	17.968.107,45	0,64	0,51	0,52
TRFLDFK92523	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	17/09/25	107	TRFLDFK92523	66,96	4	4.000.000,00	100,000000	18/09/24	66,957583				111,017392	4.440.695,69	0,16	0,13	0,13
TRFSUMF92510	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	18/09/25	108	TRFSUMF92510	66,32	4	4.000.000,00	100,000000	19/09/24	66,324883				111,109578	4.444.383,12	0,16	0,13	0,13
TRFTVSK92513	TL	TV8 TV Yayıncılık A.Ş.	19/09/25	109	TRFTVSK92513	66,36		7.500.000,00	82,841000	07/05/25	66,356738				85,899508	6.442.463,10	0,23	0,18	0,19
GRUP TOPLAMI								55.500.000,00								51.263.756,81	1,83	1,46	1,49
Bono																			
TRFCARF92531	TL	CARREFOUR SA	22/09/25	112	TRFCARF92531	55,17	1	18.000.000,00	100,000000	28/03/25	55,174014				108,269033	19.488.425,89	0,70	0,55	0,56
TRFALTK92512	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	25/09/25	115	TRFALTK92512	62,64	1	15.000.000,00	100,000000	27/03/25	62,641923				109,338770	16.400.815,54	0,59	0,47	0,47
GRUP TOPLAMI								33.000.000,00								35.889.241,43	1,29	1,02	1,03
Özel Sektör																			
TRFTRLC92513	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/09/25	119	TRFTRLC92513	62,90		10.000.000,00	84,951000	30/05/25	62,897315				85,292384	8.529.238,41	0,30	0,24	0,25
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								8.529.238,41	0,30	0,24	0,25
Bono																			
TRFTRYBE2515	TL	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	10/10/25	130	TRFTRYBE2515	60,87	1	10.000.000,00	100,000000	11/04/25	60,874934				107,008314	10.700.831,44	0,38	0,30	0,31
TRFAKFIE2519	TL	AKFEN İNŞAAT A.Ş.	24/10/25	144	TRFAKFIE2519	62,48	4	18.000.000,00	113,073900	16/01/25	62,480055		79572153		105,061464	18.911.063,49	0,67	0,54	0,55
TRFSUVYE2525	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	24/10/25	144	TRFSUVYE2525	65,80	4	10.000.000,00	100,000000	25/10/24	65,798172				105,816121	10.581.612,08	0,38	0,30	0,31
TRFHPESE2516	TL	HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.	27/10/25	147	TRFHPESE2516	58,87	1	4.000.000,00	100,000000	30/04/25	58,867859				104,273959	4.170.958,35	0,15	0,12	0,12
TRFMARBK2512	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/11/25	154	TRFMARBK2512	64,14	4	10.000.000,00	100,000000	07/05/25	64,144724				103,715506	10.371.550,56	0,37	0,30	0,30
GRUP TOPLAMI								52.000.000,00								54.736.015,92	1,95	1,56	1,59
Özel Sektör																			
TRFYKBKK2513	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	07/11/25	158	TRFYKBKK2513	55,57		30.000.000,00	80,030000	07/05/25	55,566817				82,589268	24.776.780,26	0,88	0,70	0,72
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00								24.776.780,26	0,88	0,70	0,72
Bono																			
TRFQNB82529	TL	QNB FINANSBANK A.S.	14/11/25	165	TRFQNB82529	56,27	1	50.000.000,00	100,000000	16/05/25	56,269806				102,100954	51.050.476,76	1,82	1,45	1,48
TRFAKFTK2518	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	20/11/25	171	TRFAKFTK2518	65,32	4	5.000.000,00	100,000000	21/11/24	65,324106				101,487210	5.074.360,49	0,18	0,14	0,15
GRUP TOPLAMI								55.000.000,00								56.124.837,25	2,00	1,59	1,63
Özel Sektör																			
TRFYAKFK2529	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G A.Ş.	24/11/25	175	TRFYAKFK2529	56,27		20.000.000,00	80,044000	26/05/25	56,269274				80,732222	16.146.444,45	0,58	0,46	0,47
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								16.146.444,45	0,58	0,46	0,47

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																			
Mayıs-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)
TRSENSA72526	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	17/07/25	45	TRSENSA72526	49,76	4	40.000.000,00	101,896500	02/05/25	49,764261		79987824		105,445236	42.178.094,49	1,50	1,20	1,22
TRSHDAK72519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	31/07/25	59	TRSHDAK72519	68,24	4	5.000.000,00	100,000000	30/07/24	68,236499				104,744150	5.237.207,52	0,19	0,15	0,15
TRSKCTF82514	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	01/08/25	60	TRSKCTF82514	52,86	2	15.000.000,00	100,000000	16/07/24	52,856256				116,322536	17.448.380,45	0,62	0,50	0,50
TRSKFTF92540	TL	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	01/09/25	91	TRSKFTF92540	48,03	1	11.500.000,00	127,079200	17/03/25	48,028375		79813579		138,041467	15.874.768,74	0,57	0,45	0,46
TRSHDAK92517	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	05/09/25	95	TRSHDAK92517	68,09	4	5.000.000,00	100,506000	17/03/25	68,087450		79813579		113,844831	5.692.241,57	0,20	0,16	0,16
TRSKCTF92513	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	17/09/25	107	TRSKCTF92513	48,97	1	20.000.000,00	110,992900	17/03/25	48,967249		79813579		132,685459	26.537.091,87	0,95	0,75	0,77
TRSTBTF92516	TL	TEB FİNANSMA N A.Ş.	23/09/25	113	TRSTBTF92516	50,38	1	41.100.000,00	116,947900	06/02/25	50,379526		79655304		133,129660	54.716.290,15	1,95	1,56	1,58
TRSCOLAE2518	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	01/10/25	121	TRSCOLAE2518	50,60	4	17.000.000,00	112,133200	17/03/25	50,603285		79813579		109,618147	18.635.084,95	0,66	0,53	0,54
TRSOTKRE2511	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.	20/10/25	140	TRSOTKRE2511	52,49	2	10.000.000,00	118,928500	17/03/25	52,490280		79813579		104,995636	10.499.563,60	0,37	0,30	0,30
TRSHDAKE2517	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	22/10/25	142	TRSHDAKE2517	74,16	4	6.000.000,00	100,000000	04/09/24	74,162659				116,764172	7.005.850,33	0,25	0,20	0,20
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	03/11/25	154	TRSKCTFK2511	53,13	2	5.000.000,00	117,191900	17/03/25	53,131311		79813579		103,662096	5.183.104,82	0,18	0,15	0,15
TRSIGYK2519	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	03/11/25	154	TRSIGYK2519	51,49	2	12.000.000,00	112,199100	05/02/25	51,490431		79651291		103,791275	12.454.952,99	0,44	0,35	0,36
TRSSISEK2519	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	04/11/25	155	TRSSISEK2519	55,06	4	183.000.000,00	105,132500	26/03/25	55,061065		79817564		104,508972	191.251.418,13	6,82	5,44	5,53
TRSKCTFK2529	TL	KOÇ FİNANSMA N A.Ş.	14/11/25	165	TRSKCTFK2529	47,97	1	19.200.000,00	114,265300	17/03/25	47,971060		79801731		124,083430	23.824.018,63	0,85	0,68	0,69
TRSHDAKK2519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/11/25	171	TRSHDAKK2519	29,12	4	15.000.000,00	100,000000	16/10/24	29,120573				114,340000	17.151.000,01	0,61	0,49	0,50
TRSHDAKA2511	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	24/12/25	205	TRSHDAKA2511	62,99	4	35.000.000,00	107,812800	08/05/25	62,989601		80019462		111,094524	38.883.083,42	1,39	1,11	1,13
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	259	TRFEFES22617	59,87	4	190.000.000,00	108,508500	30/04/25	59,874733		79983838		101,647730	193.130.686,22	6,92	5,49	5,59
TRSLDRT22610	TL	LDR Turizm A.Ş.	27/02/26	270	TRSLDRT22610	63,09	4	3.200.000,00	100,000000	27/02/25	63,085552				100,447227	3.214.311,27	0,11	0,09	0,09
TRSLDFK32613	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	04/03/26	275	TRSLDFK32613	61,39	4	5.000.000,00	100,000000	21/02/25	61,394882				100,897822	5.044.891,12	0,18	0,14	0,15
TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	24/03/26	295	TRSCGDF32610	63,67	4	50.000.000,00	100,374000	26/03/25	63,665741		79849285		110,503935	55.251.967,35	1,97	1,57	1,60
TRSVDF32612	TL	VDF FILO KİRALAMA A.Ş.	25/03/26	296	TRSVDF32612	59,38	4	20.000.000,00	100,000000	13/03/25	59,378165				110,897706	22.179.541,11	0,79	0,63	0,64
TRSEKER52619	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	15/05/26	347	TRSEKER52619	63,01	4	10.000.000,00	100,000000	08/05/25	63,013622				103,403653	10.340.365,34	0,37	0,29	0,30
TRSYKFK62618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	08/06/26	371	TRSYKFK62618	64,86	4	35.000.000,00	100,515300	17/03/25	64,863791		79801731		112,193723	39.267.802,88	1,40	1,12	1,14
TRSAKFK62618	TL	AKLEASE DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	09/06/26	372	TRSAKFK62618	62,41	4	27.100.000,00	103,207800	17/03/25	62,409674		79813579		112,525348	30.494.369,44	1,09	0,87	0,88
TRSDVYS62613	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	10/06/26	373	TRSDVYS62613	66,61	4	5.000.000,00	100,000000	12/06/24	66,614353				112,152604	5.607.630,22	0,20	0,16	0,16
TRSAKFK72617	TL	AKLEASE	03/07/26	396	TRSAKFK72617	63,29	4	10.000.000,00	107,604000	17/03/25	63,292208		79813579		107,591204	10.759.120,42	0,38	0,31	0,31
TRSHDAK72618	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09/07/26	402	TRSHDAK72618	65,47	4	40.000.000,00	102,491300	26/03/25	65,474633		79849285		106,203204	42.481.281,62	1,52	1,21	1,23
TRSHDAK82617	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	06/08/26	430	TRSHDAK82617	63,57	4	10.000.000,00	106,061000	26/03/25	63,567825		79849285		103,545815	10.354.581,46	0,37	0,29	0,30
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	430	TRSYAZI82619	61,21	4	10.000.000,00	104,763000	17/03/25	61,212886		79813579		103,662086	10.366.208,59	0,37	0,29	0,30
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	471	TRSHDAK92616	63,64	4	20.000.000,00	100,000000	14/03/25	63,635002				111,397893	22.279.578,60	0,79	0,63	0,64
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMA Nİ A.Ş.	08/10/26	493	TRSVDTFE2614	46,41	4	14.070.000,00	100,000000	08/10/24	46,412506				105,911097	14.901.691,38	0,53	0,42	0,43
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/26	504	TRSENSAE2619	61,69	4	20.000.000,00	112,513000	16/01/25	61,691835		79572153		105,873629	21.174.725,73	0,76	0,60	0,61
TRSVDTFE2630	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMA Nİ A.Ş.	27/10/26	512	TRSVDTFE2630	61,49	4	30.000.000,00	107,206700	16/01/25	61,486564		79572153		104,999421	31.499.826,40	1,12	0,90	0,91
TRSENSAK2629	TL	ENERJİSA	12/11/26	528	TRSENSAK2629	60,75	4	20.000.000,00	102,303000	13/03/25	60,750408		79793842		102,255835	20.451.167,04	0,73	0,58	0,59

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU																						
Mayıs-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)			
TRSENSA22711	TL	ENERJİ A.Ş. ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	618	TRSENSA22711	60,63	4	50.000.000,00	100,000000	10/02/25	60,629240				102,764228	51.382.113,94	1,83	1,46	1,49			
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	03/03/27	639	TRSENSA32710	61,02	4	30.000.000,00	100,000000	05/03/25	61,018069				112,316458	33.694.937,39	1,20	0,96	0,97			
GRUP TOPLAMI								1.039.170.000,00								1.126.448.949,19				40,18	32,03	32,57
Devlet Tahvili																						
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	436	TRT120826T16		2	4.000.000,00	105,879121	02/06/25			80106571		105,841000	4.233.640,00	0,15	0,12	0,12			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	436	TRT120826T16		2	25.000.000,00	105,879121	02/06/25			80106571		105,841000	26.460.250,00	0,94	0,75	0,77			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	436	TRT120826T16		2	20.000.000,00	105,929121	02/06/25			80106571		105,841000	21.168.200,00	0,76	0,60	0,61			
TRT120826T16	TL	HAZİNE	12/08/26	436	TRT120826T16		2	1.000.000,00	105,879121	02/06/25			80106571		105,841000	1.058.410,00	0,04	0,03	0,03			
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								52.920.500,00				1,89	1,50	1,53
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																						
TRPPSHP62511	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	30/06/25	28	TRPPSHP62511	49,48	1	2.520.000,00	100,000000	12/03/25	49,483334				109,451970	2.758.189,64	0,10	0,08	0,08			
TRPPSHP72510	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	31/07/25	59	TRPPSHP72510	48,52	1	1.255.000,00	100,000000	12/03/25	48,522164				109,293467	1.371.633,01	0,05	0,04	0,04			
TRPTMTR92514	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	15/09/25	105	TRPTMTR92514	62,78	1	7.050.000,00	100,000000	30/04/25	62,780861				104,503602	7.367.503,96	0,26	0,21	0,21			
TRPTMTRE2517	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	15/10/25	135	TRPTMTRE2517	62,63	1	7.000.000,00	100,000000	30/04/25	62,625703				104,494593	7.314.621,48	0,26	0,21	0,21			
GRUP TOPLAMI								17.825.000,00								18.811.948,09				0,67	0,54	0,54
GRUP TOPLAMI								2.656.495.000,00								2.802.919.068,64				100,00	79,76	81,09
T.REPO																						
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT070727T13	48,99	2	50.201.328,77	48,990000	30/05/25		5.675.900,00	80106571	50.201.328,77	48,990000	50.201.328,77	12,66	1,43	1,45			
TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT070727T13	48,99	2	346.389.168,49	48,990000	30/05/25		39.163.655,00	80106571	346.389.168,49	48,990000	346.389.168,49	87,34	9,81	10,02			
GRUP TOPLAMI								396.590.497,26								396.590.497,26				100,00	11,24	11,47
GRUP TOPLAMI								396.590.497,26								396.590.497,26				100,00	11,24	11,47
MEVDUAT																						
ANADOLUBANK A.S.	TL		23/06/25	21		50,00		52.192.465,75		21/05/25				54.551.851,19	50,000000	53.038.379,10	39,53	1,51	1,53			
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		26/06/25	24		49,50		50.000.000,00		22/05/25				52.373.287,67	49,500000	50.734.065,59	37,81	1,44	1,47			
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		27/06/25	25		49,50		30.000.000,00		23/05/25				31.423.972,60	49,500000	30.400.133,63	22,66	0,86	0,88			
GRUP TOPLAMI								132.192.465,75								134.172.578,32				100,00	3,81	3,88
GRUP TOPLAMI								132.192.465,75								134.172.578,32				100,00	3,81	3,88
TPP																						
TPP			02/06/25	0		53,00		150.653.424,66	53,000000	30/05/25				150.653.424,66	53,000000	150.653.424,66	82,59	4,29	4,36			
TPP			02/06/25	0		48,65		31.766.516,66	48,650000	30/05/25			159568	31.766.516,66	48,650000	31.766.516,66	17,41	0,90	0,92			
GRUP TOPLAMI								182.419.941,32								182.419.941,32				100,00	5,19	5,28
GRUP TOPLAMI								182.419.941,32								182.419.941,32				100,00	5,19	5,28
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	
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.516.102.085,54		100,00					

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.516.102.085,54	101,73 %
B-)HAZİR DEĞERLER	54.174,80	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-59.972.105,05	-1,74 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.456.184.155,29	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.508.392,91	0,1883 %
Kayda Alma Ücreti	55.014,70	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	239.310,58	0,0069 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	140.990,44	0,0041 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	18.117,58	0,0005 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	19.557,01	0,0006 %

GBL-AZİMUT PYŞ KVBA FONU
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
KYD Benchmark Kull. ücreti	7.353,16	0,0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.698,86	0,0001 %
	6.992.570,04	0,2023 %

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				