GTF-AZİMUT PORTFÖY BIRINCI BORÇLANMA ARAÇLARI FO
Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GTF-AZİMUT PORTFÖY BIRINCI BORÇLANMA ARAÇLARI FO
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	206.453.837,96
E-) Katılma Payı Sayısı	:	20.712.564,203
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	9,967565
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	9,603276
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,79
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	11,18
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	41,87
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	74,44
d-)Özel Sektör Tahvili	:	11,68
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	8,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,78
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,02
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	5,03
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,05
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	:	0,48
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,78
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	416,21
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	31.128.235,65
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	23.857.509,52

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																			
TRT171127T15	TL	HAZİNE	17/11/27	898	TRT171127T15	45,06	2	30.000.000,00	104,082100	14/05/25	45,059486		79635458		98,230256	29.469.076,74	16,29	14,24	14,27
TRT170528T12	TL	HAZİNE	17/05/28	1080	TRT170528T12	60,22	4	23.500.000,00	105,762500	21/04/25	60,218103		79552390		100,082659	23.519.424,94	13,00	11,37	11,39
TRT130928T12	TL	HAZİNE	13/09/28	1199	TRT130928T12	50,52	2	20.000.000,00	106,960200	03/04/25	50,517146		79627569		93,097093	18.619.418,62	10,29	9,00	9,02
TRT081128T15	TL	HAZİNE	08/11/28	1255	TRT081128T15	38,91	2	9.000.000,00	112,054800	22/04/25	38,906622		79762149		92,892243	8.360.301,86	4,62	4,04	4,05
TRT280531T14	TL	HAZİNE	28/05/31	2186	TRT280531T14	3,45	2	312.103,00	216,326200	25/09/23	3,454918		76195909		558,156648	1.742.023,64	0,96	0,84	0,84
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2445	TRT110232T15	2,97	2	877,00	107,101500	16/06/22	2,967317				363,262392	3.185,81	0,00	0,00	0,00
TRT070933T13	TL	HAZİNE	07/09/33	3019	TRT070933T13	-0,64	2	171.911,00	132,029000	20/09/23	-0,635657				217,601578	374.081,05	0,21	0,18	0,18
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	3047	TRT051033T12	33,14	2	49.732.563,00	92,939300	28/05/25	33,143809		80094724		89,928336	44.723.666,55	24,72	21,63	21,66
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	3404	TRT270934T18	33,20	2	22.000.000,00	96,148900	22/05/25	33,204305		80070974		94,703912	20.834.860,64	11,51	10,07	10,09
GRUP TOPLAMI								**154.717.454,00**								**147.646.039,85**	**81,60**	**71,37**	**71,50**
Özel Sektör																			
TRSHDAKA2511	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş	24/12/25	205	TRSHDAKA2511	62,99	4	5.000.000,00	100,000000	08/05/25	62,989601				111,094524	5.554.726,20	3,07	2,68	2,69
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	277	TRSSRTN32613	62,33	4	500.000,00	100,000000	23/08/24	62,332566				112,208226	561.041,13	0,31	0,27	0,27
TRSALJF32611	TL	ALJ FINANSMAN A.Ş.	13/03/26	284	TRSALJF32611	63,26	4	4.500.000,00	100,000000	10/03/25	63,262313				111,941966	5.037.388,47	2,78	2,43	2,44
TRSPKPB41717	TL	PAKPEN	28/05/27	725	TRSPKPB41717	1,92	4	280.122,00	100,000000	30/12/19	1,917029				100,000000	280.122,00	0,15	0,14	0,14
TRSPKPB41717	TL	PAKPEN (Değer Düşüklüğü	28/05/27	725	TRSPKPB41717	0,00	4		100,000000	30/12/19					100,000000	-280.122,00	-0,15	-0,14	-0,14

GTF-AZİMUT PORTFÖY BIRINCI BORÇLANMA ARAÇLARI FO

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)
		Karşılığı-%100 Oran)																	
TRSTISB72712	TL	T.IŞ BANKASI A.S.	27/07/27	785	TRSTISB72712	41,13	4	400.000,00	103,694200	28/11/22	41,134184		75056018		107,064507	428.258,03	0,24	0,21	0,21
TRSTHALE2716	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	22/10/27	872	TRSTHALE2716	42,70	12	100.000,00	100,278600	24/11/22	42,702629		75281445		102,557918	102.557,92	0,06	0,05	0,05
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANIK	28/09/28	1214	TRSAEST91812	1,65	4	1.400.000,00	0,000000	20/12/19	1,649183				100,000000	1.400.000,00	0,77	0,68	0,68
TRSAEST91812	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANIK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/09/28	1214	TRSAEST91812	40,00	4		0,000000	20/12/19					100,000000	-1.400.000,00	-0,77	-0,68	-0,68
TRSTHALK3419	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	29/11/34	3467	TRSTHALK3419	64,91	4	10.000.000,00	100,000000	27/03/25	64,907515				111,348722	11.134.872,19	6,15	5,38	5,39
GRUP TOPLAMI								**22.180.122,00**								**22.818.843,94**	**12,61**	**11,02**	**11,05**
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	1,52	1,33	1,34
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	0,76	0,66	0,66
TRPTMKTE2530	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	06/10/25	126	TRPTMKTE2530	59,55	1	5.000.000,00	100,000000	26/11/24	59,547797				127,204556	6.360.227,78	3,51	3,07	3,08
GRUP TOPLAMI								**8.775.000,00**								**10.490.050,43**	**5,79**	**5,06**	**5,08**
GRUP TOPLAMI								**187.352.698,00**								**180.954.934,22**	**100,00**	**87,45**	**87,63**
TPP																			
TPP			02/06/25	0		48,50		7.730.694,52	48,500000	30/05/25		159535	7.730.694,52	48,500000		7.730.694,52	100,00	3,74	3,74
GRUP TOPLAMI								**7.730.694,52**								**7.730.694,52**	**100,00**	**3,74**	**3,74**
GRUP TOPLAMI								**7.730.694,52**								**7.730.694,52**	**100,00**	**3,74**	**3,74**
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			4.359.000,00	2,257823	30/05/25					2,296015	10.008.329,39	54,89	4,84	4,85
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			2.029.000,00	4,043247	30/05/25					4,053541	8.224.634,69	45,11	3,97	3,98
GRUP TOPLAMI								**6.388.000,00**								**18.232.964,08**	**100,00**	**8,81**	**8,83**
GRUP TOPLAMI								**6.388.000,00**								**18.232.964,08**	**100,00**	**8,81**	**8,83**
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**	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			1.663,75	34,194032	30/05/25					39,062600	64.990,40	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								**1.663,75**								**64.990,40**	**0,00**	**0,00**	**0,03**
GRUP TOPLAMI								**1.663,75**								**64.990,40**	**0,00**	**0,00**	**0,03**
FON PORTFÖY DEĞERİ																**206.918.592,82**		**100,00**	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	206.918.592,82	100,23 %
B-)HAZIR DEĞERLER	82.343,05	0,04 %
C-)ALACAKLAR	3.024.214,76	1,46 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.571.312,67	-1,73 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	206.453.837,96	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	495.967,30	0,2402 %
Kayda Alma Ücreti	3.398,58	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	26.338,07	0,0128 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	7.805,62	0,0038 %

GTF-AZİMUT PORTFÖY BIRINCI BORÇLANMA ARAÇLARI FO
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0005 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.367,40	0,0031 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.674,59	0,0008 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	4.468,51	0,0022 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.698,86	0,0013 %
	549.853,73	0,2663 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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