KMF-AZİMUT PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU
Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KMF-AZİMUT PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.154.844.370,06
E-) Katılma Payı Sayısı	:	536.433.835,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	05 Aralık 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,152818
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,151135
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,08
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	33,68
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	64,73
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	8,71
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	22,97
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	62,42
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	1,34
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,37
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,17
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	2,02
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,12
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,70
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	103,07
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	38.742.696,49
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	259.765.435,32

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																			
GRSEL	TL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis Ticaret A.Ş.			TREGRSL00025			160.000,00	257,049490	13/05/25			80100517		270,000000	43.200.000,00	43,43	3,73	3,74
MPARK	TL	MLP SAGLIK HIZMETLERI A.S			TREMLPC00021			66.000,00	339,336121	30/05/25			80100511		315,250000	20.806.500,00	20,92	1,80	1,80
MPARK	TL	MLP SAGLIK HIZMETLERI A.S			TREMLPC00021			4.000,00	338,921404	29/05/25			80100511		315,250000	1.261.000,00	1,27	0,11	0,11
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			0,20	231,450000	12/11/24			80100511		241,200000	48,24	0,00	0,00	0,00
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			500.000,00	67,605554	30/05/25			80100511		68,400000	34.200.000,00	34,38	2,95	2,96
GRUP TOPLAMI								**730.000,20**								**99.467.548,24**	**100,00**	**8,59**	**8,61**
GRUP TOPLAMI								**730.000,20**								**99.467.548,24**	**100,00**	**8,59**	**8,61**
KATILIM HESABI																			
KATILIM HESABI																			
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		02/06/25	0		47,75		11.582.661,94		30/05/25				11.628.119,92	47,750000	11.628.119,92	100,00	1,00	1,01

KMF-AZİMUT PORTFÖY ALTIN KATILIM 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)
GRUP TOPLAMI								**11.582.661,94**								**11.628.119,92**	**100,00**	**1,00**	**1,01**
GRUP TOPLAMI								**11.582.661,94**								**11.628.119,92**	**100,00**	**1,00**	**1,01**
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			10.000,00	345,909600	26/05/25			80100103		352,400000	3.524.000,00	24,81	0,30	0,31
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			17.000,00	350,676704	29/05/25			80100103		352,400000	5.990.800,00	42,19	0,52	0,52
GRUP TOPLAMI								**27.000,00**								**9.514.800,00**	**67,00**	**0,82**	**0,83**
Y.Fonu Türk																			
KSK	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01240			2.592.000,00	1,634559	28/03/25					1,808209	4.686.877,73	33,00	0,40	0,41
GRUP TOPLAMI								**2.592.000,00**								**4.686.877,73**	**33,00**	**0,40**	**0,41**
D.Maden																			
Altın Kaydi Gram	TL				ALTIN1000TLKG			157.000,00	2.647,271080	29/05/25					4.158,672030	652.911.508,55	98,75	56,39	56,54
ALTIN KAYDİ GRAM 0995	TL				ALTIN0995TLKG			2.000,00	4.140,396490	29/05/25					4.137,878670	8.275.757,34	1,25	0,72	0,72
GRUP TOPLAMI								**159.000,00**								**661.187.265,89**	**100,00**	**57,11**	**57,26**
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			113,91	38,369502	30/05/25					39,062600	4.449,62	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								**113,91**								**4.449,62**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
GRUP TOPLAMI								**2.778.113,91**								**675.393.393,24**	**200,00**	**58,33**	**58,50**
Taahhüt Sözleşmesi Satış																			
TRD020828T14	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRD020828T14	48,75	2	1.104.407,53	48,750000	30/05/25		1.277.110,00	80106571	1.104.407,53	48,750000	1.104.407,53	100,00	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI								**1.104.407,53**								**1.104.407,53**	**100,00**	**0,10**	**0,10**
GRUP TOPLAMI								**1.104.407,53**								**1.104.407,53**	**100,00**	**0,10**	**0,10**
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRD260126T15	AU1	HAZİNE	26/01/26	238	TRD260126T15	0,55	2	10.945,00	102,724600	28/05/25	0,554783		80098627		100,637676	45.806.914,28	12,38	3,96	3,97
GRUP TOPLAMI								**10.945,00**								**45.806.914,28**	**12,38**	**3,96**	**3,97**
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD180226T14	AU1	HAZİNE	18/02/26	261	TRD180226T14	1,90	2	12.935,00	101,847500	27/05/25	1,895813		80094724		100,648635	54.141.339,22	14,63	4,68	4,69
TRD180326T13	AU1	HAZİNE	18/03/26	289	TRD180326T13	1,71	2	12.935,00	101,530100	28/05/25	1,711339		80098627		100,647136	54.140.532,87	14,63	4,68	4,69
TRD150426T31	AU1	HAZİNE	15/04/26	317	TRD150426T31	-11,17	2	7.960,00	100,000000	18/07/24	-11,171668		78855712		112,666645	37.296.072,63	10,08	3,22	3,23
GRUP TOPLAMI								**33.830,00**								**145.577.944,72**	**39,34**	**12,58**	**12,61**
Devlet Tahvili																			
TRD200526T17	AU1	HAZİNE	20/05/26	352	TRD200526T17	0,71	2	7.960,00	102,948500	29/05/25	0,705072		80102585		100,518705	33.274.736,27	8,99	2,87	2,88
GRUP TOPLAMI								**7.960,00**								**33.274.736,27**	**8,99**	**2,87**	**2,88**
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD120626T16	AU1	HAZİNE	12/06/26	375	TRD120626T16	-9,25	2	8.955,00	100,000000	21/03/25	-9,245569		79663193		113,167028	42.144.428,97	11,39	3,64	3,65
GRUP TOPLAMI								**8.955,00**								**42.144.428,97**	**11,39**	**3,64**	**3,65**
Devlet Tahvili																			
TRD030726T16	AU1	HAZİNE	03/07/26	396	TRD030726T16	-3,85	2	17.910,00	101,565000	28/03/25	-3,845089		79857174		106,955388	79.662.315,48	21,50	6,88	6,90
TRD071026T17	AU1	HAZİNE	07/10/26	492	TRD071026T17	-8,11	2	4.975,00	107,852900	27/03/25	-8,113120		79853244		114,500144	23.689.385,23	6,40	2,05	2,05
GRUP TOPLAMI								**22.885,00**								**103.351.700,71**	**27,90**	**8,93**	**8,95**
GRUP TOPLAMI								**84.575,00**								**370.155.724,95**	**100,00**	**31,98**	**32,06**
FON PORTFÖY DEĞERİ																**1.157.744.744,26**		**100,00**	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.157.744.744,26	100,25 %
B-)HAZIR DEĞERLER	18.287,70	0,00 %
C-)ALACAKLAR	7.142.883,20	0,62 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-10.061.545,10	-0,87 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.154.844.370,06	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.768.533,99	0,1531 %
Kayda Alma Ücreti	21.521,61	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	107.747,07	0,0093 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	47.298,13	0,0041 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	11.843,26	0,0010 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.910,80	0,0003 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	5.893,86	0,0005 %

KMF-AZİMUT PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU
Mayıs-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	4.138,86	0,0004 %
	1.972.022,38	0,1707 %

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