

GMA-AZİMUT PYS ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU

M-2022

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMA-AZİMUT PYS ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1,561,817,924.97
E-) Katılma Payı Sayısı	:	5,105,897,442.556
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Temmuz 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0.305885
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0.296877
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3.03
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	24.18
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	45.44
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	53.25
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvil	:	0.00
d-)Özel Sektör Tahvil	:	21.02
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	0.00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2.50
h-)Opsiyon	:	-0.09
i-) Varant	:	0.00
j-)Değerli Maden	:	0.00
k-)Mevduat	:	1.04
l-) Katılım Hesabı	:	0.00
m-)Diğer	:	0.14
n-)Teminat	:	5.72
o-)Yatırım Fonu	:	16.10
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	0.32
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0.12
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvil	:	0.00
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	0.00
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	148.32
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	175,031,929.16
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	235,259,293.57

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET		DÖVİ Z CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ ME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																					
Hisse Türk																					
AKBNK	TL		AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1,000,000.00	8.600000	21/05/22					8.360000	8,360,000.00	0.93	0.53	0.54	
ALARK	TL		ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALRK91Q0			605,000.00	28.272010	21/05/22					29.900000	18,089,500.00	2.01	1.14	1.16	
ALARK	TL		ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALRK91Q0			232,531.00	29.623155	21/05/22					29.900000	6,952,676.90	0.77	0.44	0.45	
AYDEM	TL		AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.			TREAYDM00024			5,291,938.00	8.111895	21/05/22			80110051		9.080000	48,050,797.04	5.33	3.04	3.08	
AYGAZ	TL		AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			3,750.00	33.180000	21/05/22			12503201		35.800000	134,250.00	0.01	0.01	0.01	
AYGAZ	TL		AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			872,000.00	35.672128	21/05/22			12503201		35.800000	31,217,600.00	3.46	1.97	2.00	
BIMAS	TL		BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			1,089,784.00	82.980592	21/05/22			12500421		82.500000	89,907,180.00	9.98	5.68	5.76	
BIMAS	TL		BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			100,000.00	83.597213	21/05/22			12500421		82.500000	8,250,000.00	0.92	0.52	0.53	
DEVA	TL		DEVA HOLDİNG A.Ş.			TRADEVAV91E2			500,996.00	36.901831	21/05/22			17101098		33.940000	17,003,804.24	1.89	1.08	1.09	
EREGL	TL		EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			0.30	28.633333	21/05/22					34.200000	10.26	0.00	0.00	0.00	
FONET	TL		FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREFONT00010			2,015,237.00	13.820332	21/05/22			80100429		10.010000	20,172,522.37	2.24	1.27	1.29	
GESAN	TL		Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESAN00029			654,879.00	22.656324	21/05/22			12503037		28.600000	18,729,539.40	2.08	1.18	1.20	
GESAN	TL		Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESAN00029			1,000,000.00	22.656324	21/05/22			12503037		28.600000	-2,860,000.00	-0.32	-0.18	-0.18	
HTTBT	TL		HTTT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTT00006			1,858,163.00	12.721646	21/05/22			12500092		12.150000	22,576,880.45	2.51	1.43	1.45	
ISCTR	TL		T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			1,000,000.00	10.627226	21/05/22			12500092		10.630000	10,830,000.00	1.20	0.69	0.69	
ISGYO	TL		İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYO91Q3			781,200.00	12.176821	21/05/22			17111797		14.750000	11,522,700.00	1.28	0.73	0.74	
KAREL	TL		KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			1,687,670.00	12.968765	21/05/22			80110051		13.250000	22,361,627.50	2.48	1.41	1.43	
KCHOL	TL		KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			650,200.00	40.596614	21/05/22			12501001		40.980000	26,645,196.00	2.96	1.68	1.71	
KLKIM	TL		KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCLKM00025			1,016,031.00	20.034365	21/05/22			12501001		20.520000	20,848,956.12	2.31	1.32	1.33	
KMPUR	TL		KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			1,562,068.00	28.904063	21/05/22			12501001		28.280000	44,175,283.04	4.90	2.79	2.83	
KMPUR	TL		KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKMPU00017			2,552.00	28.280000	21/05/22			12501001		28.280000	72,170.56	0.01	0.01	0.00	
KONTR	TL		Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKONTR00013			62,250.00	149.977912	21/05/22			12501001		147.000000	9,150,750.00	1.02	0.58	0.59	
KORDS	TL		KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			877,282.00	42.353523	21/05/22			12501001		47.640000	41,793,714.48	4.64	2.64	2.68	
KORDS	TL		KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			-66,236.00	42.353523	21/05/22			12501001		47.640000	-3,155,483.04	-0.35	-0.20	-0.20	
KOZAA	TL		KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZAA00014			757,600.00	29.857762	21/05/22			12501001		30.320000	21,982,000.00	2.44	1.39	1.41	
KRDMA	TL		KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMAG1G3			2,170,348.00	12.816555	21/05/22			12501001		11.410000	24,763,670.68	2.75	1.57	1.59	
KRDMD	TL		KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			1,075,000.00	15.690827	21/05/22			12501001		14.700000	15,802,500.00	1.75	1.00	1.01	
MAVİ	TL		MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVIM00037			596,496.00	39.436295	21/05/22			12501001		39.500000	23,561,592.00	2.61	1.49	1.51	
MEDTR	TL		MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			1,866,799.00	13.359311	21/05/22			12501001		16.250000	30,335,483.75	3.37	1.92	1.94	
MEDTR	TL		MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			200,000.00	15.695900	21/05/22			12501001		16.250000	3,250,000.00	0.36	0.20	0.21	
ÖZKG	TL		ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREÖZAK00014			2,571,546.00	5.052888	21/05/22			12501001		4.890000	12,574,859.94	1.40	0.80	0.81	
PİLSIN	TL		PANELSAN ÇATI ÇERÇİVE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREPILSIN00017			1,736,844.00	11.956340	21/05/22			12501001		12.880000	22,370,550.72	2.48	1.41	1.43	
SİSİE	TL		TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASİSEVW91Q3			0.71	13.418766	21/05/22			12501001		20.980000	14.87	0.00	0.00	0.00	
THYAO	TL		TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			757,600.00	42.646187	21/05/22			80110051		49.900000	37,804,240.00	4.19	2.39	2.42	
TRGYO	TL		TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			0.11	2.545455	21/05/22			12501001		8.070000	0.89	0.00	0.00	0.00	
TUPRS	TL		TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			890,746.00	243.510976	21/05/22			12501001		271.100000	241,481,240.60	26.78	15.25	15.46	
TUPRS	TL		TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			-115,000.00	243.510976	21/05/22			12501001		271.100000	-31,176,500.00	-3.46	-1.97	-2.00	
YATAS	TL		YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAYATAS91B4			0.99	13.080808	21/05/22			12501001		13.980000	13.84	0.00	0.00	0.00	
YYLGD	TL		YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014			2,147,350.00	12.500000	21/05/22			12654469		12.880000	27,657,868.00	3.07	1.75	1.77	
GRUP TOPLAMI									36,320,026.11								901,237,010.61	100.00	56.96	57.74	
GRUP TOPLAMI									36,320,026.11									901,237,010.61	100.00	56.96	57.74
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Eurobond Türk																					
XS0861979440	USD		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			XS0861979440	3.91		1,000,000.00	103.824400	21/05/22	0.000000				102.043333	16,722,453.24	4.81	1.06	1.07	
XS1867595750	USD		YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			XS1867595750	8.29		4,230,000.00	109.392000	21/05/22	0.000000				109.960125	76,223,861.63	21.89	4.82	4.88	
XS1868704948	USD		TUPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			XS1868704948	7.66		1,000,000.00	93.500000	21/05/22	0.000000				92.883000	15,221,294.51	4.38	0.96	0.97	
XS2368781477	USD		AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.			XS2368781477	9.12		2,000,000.00	83.850000	21/05/22	0.000000				80.008278	26,222,873.13	7.54	1.66	1.68	
XS2468421248	USD		İstanbul Metropolitan Municipality			XS2468421248	10.09		500,000.00	100.020000	21/05/22	0.000000				98.117333	8,039,538.03	2.31	0.51	0.51	
XS18617531063	USD		GARANTİ BANKASI A.Ş.			XS18617531063	6.39		1,404,000.00	102.109700	21/05/22	0.000000				90.334617	20,784,360.68	5.98	1.31	1.33	
XS1772360803	USD		AKBANK T.A.Ş.			XS1772360803	7.15		300,000.00	100.005900	21/05/22	0.000000				94.887058	4,864,813.46	1.34	0.30	0.30	
XS2355183091	USD		AKBANK T.A.Ş.			XS2355183091	6.80		2,000,000.00	100.020000	21/05/22	0.000000				92.024444	30,161,195.57	8.67	1.91	1.93	
GRUP TOPLAMI									12,434,000.00								198,040,490.25	56.92	12.53	12.67	
Eurobond Yabancı																					
XS1414123452	TL		MORGAN STANLEY			XS1414123452	38.00		20,000,000.00	100.000000	21/05/22	0.000000				107.916667	21,583,333.40	6.21	1.37	1.38	
XS1970512213	TL		GOLDMAN SACHS GROUP INC			XS1970512213	22.30		5,000,000.00	99.469900	21/05/22	0.000000				106.189863	5,309,493.13	1.53	0.34	0.34	
XS1810659432	TL		GOLDMAN SACHS GROUP INC			XS1810659432	31.87		50,000,000.00	97.602700	21/05/22	0.000000				101.034849	50,517,424.50	14.53	3.19	3.23	
XS1970506165	TL		GOLDMAN SACHS GROUP INC			XS1970506165	0.00		50,000,000.00	97.000000	21/05/22	0.000000				97.973068	48,986,534.00	14.08	3.10	3.14	
GRUP TOPLAMI									125,000,000.00								126,396,785.03	36.35	8.00	8.09	
Özel Sektör																					
TRSBISE32221	TL		BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.			TRSBISE32221	#####		220,000.00	0.000100	21/05/22	0.000000				100	0.000000	220,000.00	0.06	0.01	0.01
TRSBISE32221	TL		BİS ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. (Değer Dajıklığı Karşılığı-%100 Oran)			TRSBISE32221	#####		0.00	0.000100	21/05/22	0.000000				100	0.000000	-220,000.00	-0.06	-0.01	

EYVADUAT															
T.İ.Ş BANKASI A.Ş.		USD					53,194.31			53,194.35	0.030000	871,727.73	100.00	0.06	0.06
GRUP TOPLAMI							53,194.31					871,727.73	100.00	0.06	0.06
GRUP TOPLAMI							53,194.31					871,727.73	100.00	0.06	0.06
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
IBG	TL	AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYISMD00266			536,084,000.00	0.154827				0.158039	84,722,179.28	35.18	5.36	5.42
PPZ	TL	AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYAZIM00341			2,214,000.00	1.339767				1.341216	2,969,452.22	1.23	0.19	0.19
RPF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	TRYRGGSS00155			1,000.00	#####				#####	2,385,801.48	0.99	0.15	0.15
RRS	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	TRYRGGSS00197			1,000.00	#####				#####	2,535,093.41	1.05	0.16	0.16
RR9	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	TRYRGGSS00353			1,500.00	#####				#####	2,311,010.97	0.96	0.15	0.15
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş	TRYRGGSS00163			750.00	#####				#####	4,238,095.57	1.76	0.27	0.27
SPN	TL	AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	TRYAZIM00176			73,699,024.00	1.689235				1.922371	141,676,866.47	58.83	8.96	9.07
GRUP TOPLAMI							612,001,274.00					240,838,499.40	100.00	15.24	15.41
GRUP TOPLAMI							612,001,274.00					240,838,499.40	100.00	15.24	15.41
TÜREV															
Futures															
Uzun															
F_AKBNK0522	TL		F_AKBNK0522			20,668.00	8.220000				8.360000	17,278,448.00	0.00	0.00	0.00
F_ISCTR0522	TL		F_ISCTR0522			1,838.00	10.530000				10.830000	1,990,554.00	0.00	0.00	0.00
F_SAHOL0522	TL		F_SAHOL0522			161.00	21.280000				21.220000	341,642.00	0.00	0.00	0.00
F_USDTRY0622	TL		F_USDTRY0622			6,654.00	16.825900				16.789600	111,717,998.40	0.00	0.00	0.00
F_XAGUSD0622	USD		F_XAGUSD0622			1,500.00	22.130000				21.880000	5,378,410.32	0.00	0.00	0.00
F_XAUUSD0622	USD		F_XAUUSD0622			750.00	#####				#####	22,732,264.19	0.00	0.00	0.00
Kısa															
F_AKBNK0622	TL		F_AKBNK0622			30,668.00	8.570000				8.710000	26,711,828.00	0.00	0.00	0.00
F_BIMAS0522	TL		F_BIMAS0522			5,002.00	83.230000				82.500000	41,266,500.00	0.00	0.00	0.00
F_ISCTR0622	TL		F_ISCTR0622			11,838.00	10.940000				11.290000	13,365,102.00	0.00	0.00	0.00
F_ISGYO0522	TL		F_ISGYO0522			2,124.00	14.000000				14.750000	3,132,900.00	0.00	0.00	0.00
F_ISGYO0622	TL		F_ISGYO0622			5,713.00	14.660000				15.210000	8,689,473.00	0.00	0.00	0.00
F_KCHOL0522	TL		F_KCHOL0522			441.00	40.740000				40.980000	1,807,218.00	0.00	0.00	0.00
F_KCHOL0622	TL		F_KCHOL0622			811.00	42.440000				43.110000	3,496,221.00	0.00	0.00	0.00
F_SAHOL0622	TL		F_SAHOL0622			161.00	22.210000				22.190000	357,259.00	0.00	0.00	0.00
F_THYAO0522	TL		F_THYAO0522			76.00	49.540000				49.900000	379,240.00	0.00	0.00	0.00
F_THYPR0522	TL		F_THYPR0522			4,092.00	258.820000				271.100000	110,974,120.00	0.00	0.00	0.00
F_XU0300622	TL		F_XU0300622			1,000.00	#####				#####	29,680,000.00	0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI						93,497.00						399,259,177.91	0.00	0.00	0.00
Option															
Call Satım															
O_THYAOE0622C48.00	TL					-5,000.00	0.620000				3.740000	-1,870,000.00	-60.73	-0.12	-0.12
Put Satım															
O_BIMASE0622P74.00	TL					-3,000.00	1.120000				0.410000	-123,000.00	-3.99	-0.01	-0.01
GRUP TOPLAMI						-8,000.00						-1,993,000.00	-64.72	-0.13	-0.13
Forward															
23.06.2022 USD ALIŞ-AZIMUT	TL		23.06.2022 USD ALIŞ-AZIMUT			3,000,000.00	15.835000				16.697393	2,587,178.97	84.02	0.16	0.17
23.06.2022 USD ALIŞ-AZIMUT	TL		23.06.2022 USD ALIŞ-AZIMUT			300,000.00	15.869000				16.697393	2,485,178.97	80.70	0.16	0.16
GRUP TOPLAMI						6,000,000.00						5,072,357.94	164.72	0.32	0.33
GRUP TOPLAMI						6,085,497.00						402,338,535.85	100.00	0.19	0.20
VIOP Nakit Teminatı															
VIOP Nakit Teminatı							87,793,521.08					87,793,521.08	100.00	5.55	
GRUP TOPLAMI						87,793,521.08						87,793,521.08	100.00	5.55	
GRUP TOPLAMI						87,793,521.08						87,793,521.08	100.00	5.55	
FON PORTFÖY DEĞERİ												1,581,612,935.56	100.00		

V-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1,581,612.935.56	101.27 %
B-)HAZIR DEĞERLER	89,550.18	0.01 %
C-)ALACAKLAR	43,401,634.79	2.78 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-63,286,195.56	-4.05 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1,561,817,924.97	100,00 %
V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3,098,071.28	0.1984 %
Kayda Alma Ücreti	23,907.37	0.0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	106,081.93	0.0068 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1,009,360.80	0.0646 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	223.30	0.0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	4,636.44	0.0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2,473.66	0.0002 %
Diğer Harcamalar	354.43	0.0000 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	6,068.70	0.0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	415.26	0.0000 %
	4,251,593.17	0.2722 %