

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Eylül-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ
B-)Kurucunun Ünvanı	:	SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.084.065.016,66
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	276.825.788,000
G-)Fonun Süresi	:	20 Mayıs 2019
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	7,528435
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7,272401
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,52
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	35,97
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	50,78
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	98,46
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	10,78
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,05
e-)Kira Sertifikaları	:	3,83
f-)Finansman Bonusu	:	18,58
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-21,80
h-)Opsiyon	:	0,02
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	9,19
o-)Yatırım Fonu	:	0,29
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-17,98
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	-2,42
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,84
b-)Hazine Bonosu	:	0,07
c-)Devlet Tahvili	:	0,08
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	8,52
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	106,79
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	727.362.514,51
	:	147.952.257,34
I-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)		

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																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			564.187,00	14,971533	26/09/25			80100511		13,830000	7.802.706,21	0,55	0,37	0,37
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			296.000,00	14,578719	30/09/25					13,830000	4.093.680,00	0,29	0,19	0,20
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			2.067.433,00	63,323722	30/09/25			80100511		62,700000	129.628.049,10	9,19	6,06	6,22
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			170.700,00	63,276151	30/09/25					62,700000	10.702.890,00	0,76	0,50	0,51
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			1.923.125,00	19,185120	29/09/25					17,130000	32.943.131,25	2,34	1,54	1,58
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			-708.200,00	19,185120	30/09/25					17,130000	-12.131.466,00	-0,86	-0,57	-0,58
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.S.			TREENKA00011			118.199,00	73,524919	25/09/25			80100517		70,400000	8.321.209,60	0,59	0,39	0,40

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Eylül-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)
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			546.800,00	70,955433	30/09/25					70,400000	38.494.720,00	2,73	1,80	1,85
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			4.038.550,00	27,809308	17/09/25			80100517		29,400000	118.733.370,00	8,42	5,55	5,70
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-856.200,00	27,809308	30/09/25					29,400000	-25.172.280,00	-1,79	-1,18	-1,21
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			650.000,00	139,800000	30/09/25					139,800000	90.870.000,00	6,44	4,25	4,36
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			7.986.424,00	14,426329	30/09/25			80100517		14,150000	113.007.899,60	8,01	5,28	5,42
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-5.986.300,00	14,426329	30/09/25					14,150000	-84.706.145,00	-6,01	-3,96	-4,06
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			360.000,00	183,300000	22/09/25					172,900000	62.244.000,00	4,41	2,91	2,99
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			565.000,00	176,947568	30/09/25					172,900000	97.688.500,00	6,93	4,57	4,69
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			420.900,00	90,000000	30/09/25					90,000000	37.881.000,00	2,69	1,77	1,82
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			40.294,00	484,918369	02/09/25			80100511		445,000000	17.930.830,00	1,27	0,84	0,86
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			-38.294,00	484,912015	30/09/25					445,000000	-17.040.830,00	-1,21	-0,80	-0,82
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			3.400,00	21,180000	30/09/25					21,180000	72.012,00	0,01	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			45.070,00	20,957490	22/09/25			80100511		18,090000	815.316,30	0,06	0,04	0,04
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			359.130,00	18,409742	30/09/25			80100511		18,090000	6.496.661,70	0,46	0,30	0,31
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			927.200,00	236,653858	25/09/25			80100511		216,500000	200.738.800,00	14,24	9,38	9,63
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-903.700,00	236,653858	30/09/25					216,500000	-195.651.050,00	-13,87	-9,15	-9,39
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			3.346.981,00	92,429361	26/09/25			80100511		86,800000	290.517.950,80	20,60	13,58	13,94
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-2.196.700,00	92,429361	30/09/25					86,800000	-190.673.560,00	-13,52	-8,91	-9,15
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			2.800,00	240,000000	30/09/25					240,000000	672.000,00	0,05	0,03	0,03
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			1.768.332,00	93,777587	23/09/25			80100511		97,850000	173.031.286,20	12,27	8,09	8,30
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-1.762.332,00	93,771987	30/09/25					97,850000	-172.444.186,20	-12,23	-8,06	-8,27
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.277.796,00	322,119611	26/09/25			80100511		315,000000	402.505.740,00	28,55	18,79	19,31
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			16.200,00	322,030478	30/09/25					315,000000	5.103.000,00	0,36	0,24	0,24
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			100.000,00	259,250000	30/09/25					259,250000	25.925.000,00	1,84	1,21	1,24
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			244.000,00	172,200000	02/09/25					186,500000	45.506.000,00	3,23	2,13	2,18
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			236.000,00	179,230833	30/09/25					186,500000	44.014.000,00	3,12	2,06	2,11
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			249.567,00	114,309577	24/09/25			80100511		104,500000	26.079.751,50	1,85	1,22	1,25
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			-249.400,00	114,309581	30/09/25					104,500000	-26.062.300,00	-1,85	-1,22	-1,25
GRUP TOPLAMI								15.622.962,00								1.267.937.687,06	89,92	59,24	60,82
GRUP TOPLAMI								15.622.962,00								1.267.937.687,06	89,92	59,24	60,82
ÖDÜNÇ ALMA																			
Hisse Türk																			
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			100.000,00		30/09/25					215,000000	21.500.000,00	1,52	1,01	1,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TREEGYO00017			2.311.700,00		30/09/25					19,870000	45.933.479,00	3,26	2,15	2,20

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Eylül-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)
GARAN	TL	A.Ş. GARANTI BANKASI			TRAGARAN91N1			819.000,00		30/09/25					139,800000	114.496.200,00	8,12	5,35	5,49
GUBRF	TL	A.Ş. GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			79.300,00		30/09/25					285,250000	22.620.325,00	1,60	1,06	1,09
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİ K			TREKOZA00014			922.300,00		30/09/25					90,000000	83.007.000,00	5,89	3,88	3,98
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALA RI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			56.000,00		30/09/25					21,180000	1.186.080,00	0,08	0,05	0,06
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.650.000,00		30/09/25					33,940000	56.001.000,00	3,97	2,62	2,69
GRUP TOPLAMI								5.938.300,00								344.744.084,00	24,44	16,12	16,54
GRUP TOPLAMI								5.938.300,00								344.744.084,00	24,44	16,12	16,54
AÇIĞA SATIŞ																			
Hisse Türk																			
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			-100.000,00		26/09/25			80100511		215,000000	-21.500.000,00	-1,52	-1,01	-1,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-2.000.000,00		10/09/25					19,870000	-39.740.000,00	-2,82	-1,86	-1,91
GUBRF	TL	A.Ş. GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-58.700,00		04/09/25					285,250000	-16.744.175,00	-1,19	-0,78	-0,80
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-432.600,00		30/09/25			80100511		13,360000	-5.779.536,00	-0,41	-0,27	-0,28
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-3.500.000,00		19/09/25			80100511		33,940000	-118.790.000,00	-8,42	-5,55	-5,70
GRUP TOPLAMI								-6.091.300,00								-202.553.711,00	-14,36	-9,47	-9,72
GRUP TOPLAMI								-6.091.300,00								-202.553.711,00	-14,36	-9,47	-9,72
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT061228T16_Rep.T em.	TL	HAZİNE	06/12/28	1162	TRT061228T16	49,67	4	160.000.000,00	97,585200	30/09/25	49,671041		80514270		99,828234	159.725.174,64	21,93	7,47	7,66
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1372	TRT040729T14	51,82	2	25.000.000,00	94,118400	30/09/25	51,821345		80256902		109,525218	27.381.304,38	3,75	1,28	1,31
GRUP TOPLAMI								185.000.000,00								187.106.479,02	25,68	8,75	8,97
Özel Sektör																			
TRFNURLE2570	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	31/10/25	30	TRFNURLE2570	55,57		25.000.000,00	93,053500	17/09/25	55,566817		80462813		96,433072	24.108.268,04	3,30	1,13	1,16
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								24.108.268,04	3,30	1,13	1,16
Bono																			
TRFMKSAK2528	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/11/25	56	TRFMKSAK2528	55,96	1	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	55,961828				104,353881	5.217.694,05	0,72	0,24	0,25
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.217.694,05	0,72	0,24	0,25
Özel Sektör																			
TRFSKMDA2519	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/12/25	77	TRFSKMDA2519	49,35		35.000.000,00	91,282000	25/09/25	49,351606				91,885900	32.160.064,84	4,41	1,50	1,54
GRUP TOPLAMI								35.000.000,00								32.160.064,84	4,41	1,50	1,54
Bono																			
TRFMARBA2514	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25	82	TRFMARBA2514	53,04	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	53,042625				100,937067	10.093.706,74	1,38	0,47	0,48
TRFAKDN12619	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	06/01/26	97	TRFAKDN12619	59,68	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	59,682503				111,515157	5.575.757,83	0,76	0,26	0,27
TRFTAMF12625	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26	106	TRFTAMF12625	57,04	4	28.000.000,00	100,000000	17/09/25	57,043089				109,853748	30.759.049,50	4,22	1,44	1,48
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	06/02/26	128	TRFAKDN22618	59,68	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	59,682745				105,599401	5.279.970,07	0,72	0,25	0,25
TRFLDFK22611	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/02/26	133	TRFLDFK22611	54,75	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	54,753630				106,037293	5.301.864,67	0,73	0,25	0,25
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	152	TRFMARB32618	54,78	4	7.500.000,00	100,000000	17/09/25	54,777942				103,407735	7.755.580,10	1,06	0,36	0,37
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	168	TRFALTK32633	59,13	1	12.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				100,766558	12.091.986,96	1,66	0,57	0,58
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27/03/26	177	TRFTAMF32623	50,95	4	14.600.000,00	100,000000	24/09/25	50,954112				100,792891	14.715.762,12	2,02	0,69	0,71
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	232	TRFSUMF52613	59,34	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	59,343844				103,568919	10.356.891,89	1,42	0,48	0,50
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	243	TRFSUVY62614	57,74	4	6.000.000,00	100,000000	17/09/25	57,738998				102,741710	6.164.502,59	0,84	0,29	0,30
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	257	TRFCGDF62614	54,93	4	20.000.000,00	100,000000	17/09/25	54,927734				100,835417	20.167.083,47	2,76	0,94	0,97
TRFULFK62611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	25/06/26	267	TRFULFK62611	50,38	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	50,382031				101,350436	15.202.565,36	2,08	0,71	0,73
GRUP TOPLAMI								138.100.000,00								143.464.721,30	19,65	6,71	6,89

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Eylül-2025

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
Özel Sektör																			
TRFMRKA62616	TL	MARKA MAĞAZACILIK A.Ş.	30/06/26	272	TRFMRKA62616	52,02	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,017788				99,294565	4.964.728,27	0,68	0,23	0,24
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								4.964.728,27	0,68	0,23	0,24
Bono																			
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	06/07/26	278	TRFCGDF72613	58,73	4	33.500.000,00	100,000000	17/09/25	58,727146				111,500476	37.352.659,60	5,12	1,75	1,79
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	09/07/26	281	TRFSUMF72611	58,77	4	8.000.000,00	100,000000	17/09/25	58,774812				111,085452	8.886.836,18	1,22	0,41	0,43
TRFCGDF72621	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	10/07/26	282	TRFCGDF72621	58,32	4	20.000.000,00	100,000000	17/09/25	58,322988				110,873832	22.174.766,41	3,04	1,04	1,06
TRFTAMF72611	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	16/07/26	288	TRFTAMF72611	57,75	4	32.000.000,00	100,000000	17/09/25	57,745588				109,955888	35.185.884,15	4,82	1,64	1,69
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	05/08/26	308	TRFCGDF82612	55,88	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	55,880092				107,048070	5.352.403,48	0,73	0,25	0,26
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	12/08/26	315	TRFCGDF82620	55,45	4	20.000.000,00	100,000000	17/09/25	55,448431				106,101081	21.220.216,29	2,91	0,99	1,02
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	12/08/26	315	TRFSUMF82610	55,80	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	55,796709				106,132963	10.613.296,32	1,45	0,50	0,51
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	337	TRFTAMF92619	53,57	4	20.000.000,00	100,000000	17/09/25	53,567416				103,224082	20.644.816,32	2,83	0,97	0,99
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	18/09/26	352	TRFCGDF92611	51,13	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,130408				101,366978	15.205.046,70	2,08	0,71	0,73
TRFSUMF92619	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	28/09/26	362	TRFSUMF92619	51,82	4	7.000.000,00	100,000000	29/09/25	51,818742				100,229038	7.016.032,69	0,96	0,33	0,34
GRUP TOPLAMI								170.500.000,00								183.651.958,14	25,16	8,59	8,82
Özel Sektör																			
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	366	TRSDVYSE2612	48,92	4	3.000.000,00	100,000000	17/09/25	48,922088				102,094736	3.062.842,09	0,42	0,14	0,15
TRSHDAKE2616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	08/10/26	372	TRSHDAKE2616	52,19	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,191558				103,036763	10.303.676,26	1,41	0,48	0,49
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	09/10/26	373	TRSULFKE2614	49,02	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	49,021934				101,320167	15.198.025,05	2,08	0,71	0,73
GRUP TOPLAMI								28.000.000,00								28.564.543,40	3,91	1,33	1,37
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMTR72615	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/07/26	302	TRPTMTR72615	47,43	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,427322				105,125313	3.153.759,38	0,43	0,15	0,15
TRPTMTR82614	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	14/08/26	317	TRPTMTR82614	47,03	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,025174				105,088344	3.152.650,32	0,43	0,15	0,15
TRPTMTR82622	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	28/08/26	331	TRPTMTR82622	46,03	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	46,028964				101,357696	5.067.884,82	0,69	0,24	0,24
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/09/26	364	TRPTMTR92613	45,20	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				101,337257	5.066.862,86	0,69	0,24	0,24
GRUP TOPLAMI								16.000.000,00								16.441.157,38	2,24	0,78	0,78
GRUP TOPLAMI								607.600.000,00								625.679.614,44	85,75	29,26	30,02
REPO																			
TRT061228T16			01/10/25	0		40,40		90.099.616,44	40,400000	30/09/25		93.322.030,00	80593435	90.099.616,44	40,400000	-90.099.616,44	100,00	-4,21	-4,32
GRUP TOPLAMI								90.099.616,44								-90.099.616,44	100,00	-4,21	-4,32
GRUP TOPLAMI								90.099.616,44								-90.099.616,44	100,00	-4,21	-4,32
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		01/10/25	0		38,00		150.000,00		30/09/25				150.156,16	38,000000	150.156,16	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								150.000,00								150.156,16	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								150.000,00								150.156,16	100,00	0,01	0,01
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ASELS1025	TL				F_ASELS1025			1.000,00	223,300000	30/09/25			80105125		221,200000	22.120.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO1025	TL				F_EKGYO1025			20.000,00	20,120000	30/09/25			80105125		20,400000	40.800.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF1025	TL				F_GUBRF1025			587,00	301,400000	30/09/25			80105125		292,600000	17.175.620,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB1025	TL				F_TSKB1025			4.326,00	13,730000	30/09/25			80105125		13,730000	5.939.598,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK1025	TL				F_YKBNK1025			35.000,00	35,100000	30/09/25			80105125		34,900000	122.150.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_AEFES1025	TL				F_AEFES1025			8.602,00	14,100000	30/09/25			80105125		14,270000	12.275.054,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK1025	TL				F_AKBNK1025			22.281,00	63,250000	30/09/25			80105125		64,430000	143.556.483,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL1025	TL				F_DOHOL1025			12.149,00	17,510000	30/09/25			80105125		17,600000	21.382.240,00	0,00	0,00	0,00
F_ENKAI1025	TL				F_ENKAI1025			6.650,00	71,820000	30/09/25			80105125		71,450000	47.514.250,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL1025	TL				F_EREGL1025			31.808,00	30,140000	30/09/25			80105125		30,320000	96.441.856,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN1025	TL				F_GARAN1025			6.500,00	142,250000	30/09/25			80105125		143,600000	93.340.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1025	TL				F_ISCTR1025			20.000,00	14,560000	30/09/25			80105125		14,570000	29.140.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL1025	TL				F_KCHOL1025			8.950,00	177,200000	30/09/25			80105125		178,100000	159.399.500,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA1025	TL				F_KOZAA1025			4.209,00	91,320000	30/09/25					90,020000	37.889.418,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS1025	TL				F_MGROS1025			20,00	459,550000	30/09/25			80105125		459,550000	919.100,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC1025	TL				F_OYAKC1025			34,00	20,320000	30/09/25			80105125		20,880000	70.992,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM1025	TL				F_PETKM1025			4.042,00	18,650000	30/09/25			80105125		18,650000	7.538.330,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS1025	TL				F_PGSUS1025			235,00	222,050000	30/09/25			80105125		223,000000	5.240.500,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL1025	TL				F_SAHOL1025			11.365,00	89,950000	30/09/25			80105125		89,340000	101.534.910,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL1025	TL				F_TAVHL1025			28,00	241,950000	30/09/25			80105125		246,700000	690.760,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO1025	TL				F_THYAO1025			12.915,00	328,800000	30/09/25			80105125		324,250000	418.768.875,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO1025	TL				F_TOASO1025			1.000,00	260,550000	30/09/25			80105125		267,850000	26			

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																				
Eylül-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)	
Call Alım																				
O_THYAOE1025C32000	TL		31/10/25		O_THYAOE1025		2	100,00	14,000000	30/09/25			80105132		14,180000	141.800,00	100,00	0,01	0,01	
GRUP TOPLAMI								100,00									141.800,00	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								216.601,00									1.502.422.286,00	100,00	0,01	0,01
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								189.571.281,67									189.571.281,67	100,00	8,86	
GRUP TOPLAMI								189.571.281,67									189.571.281,67	100,00	8,86	
GRUP TOPLAMI								189.571.281,67									189.571.281,67	100,00	8,86	
Taahhüt Sözleşmesi Alış																				
TRD080927T34			01/10/25	0		40,35		100.110.547,95	40,350000	30/09/25		93.142.275,00	80593435	-100.110.547,95	40,350000	-100.110.547,95	100,00	-4,68	-4,80	
GRUP TOPLAMI								100.110.547,95									-100.110.547,95	100,00	-4,68	-4,80
GRUP TOPLAMI								100.110.547,95									-100.110.547,95	100,00	-4,68	-4,80
KİRA SERTİFİKALARI																				
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																				
TRD080927T34_Rep. Tem.	TL	HAZİNE	08/09/27	707	TRD080927T34	46,13	2	100.000.000,00	100,000000	30/09/25	46,133041				103,971002	103.971.001,72	14,25	4,86	4,99	
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00									103.971.001,72	14,25	4,86	4,99
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00									103.971.001,72	14,25	4,86	4,99
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.139.431.749,66	100,00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.139.431.749,66	102,66 %
B-)HAZIR DEĞERLER	15.790,23	0,00 %
C-)ALACAKLAR	879.346.082,28	42,19 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-934.728.605,51	-44,85 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.084.065.016,66	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.214.375,59	0,2022 %
Kayda Alma Ücreti	47.011,40	0,0023 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	132.054,98	0,0063 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	993.425,97	0,0477 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.867,80	0,0004 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	15.673,26	0,0008 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0001 %
	5.413.416,20	0,2598 %

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
DOHOL	Temmettü	03/09/25	1.100.505,68	1.100.505,68
THYAO	Temmettü	04/09/25	344.202,89	344.202,89

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