

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Ekim-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.805.552.714,49
E-) Katılma Payı Sayısı	:	32.040.064,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	87,563892
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	2.090219
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	86,187922
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	2.076477
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,60
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.66
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	31,63
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	37,27
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,08
d-)Özel Sektör Tahvili	:	106,79
e-)Kira Sertifikaları	:	1,09
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,42
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,48
o-)Yatırım Fonu	:	7,39
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-21,25
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	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,02
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,16
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	384,73

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.404.318,48
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	10.184.138,910000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	4.157.505,50
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	10.885.219,220000

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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1626188491	USD	ŞEKERBAN K T.A.Ş.	12/06/27	586	XS1626188491	10,89	2	1.000.000,00	101,586700	30/10/25	10,891265				106,405533	44.575.618,57	1,41	1,41	1,59
XS1623796072	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28	969	XS1623796072	6,25	2	3.893.000,00	102,947900	06/10/25	6,249695				110,220937	179.755.286,78	5,68	5,69	6,41
XS2764457235	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	14/02/29	1199	XS2764457235	6,03	2	200.000,00	101,257500	20/02/24	6,026670				108,263316	9.070.777,01	0,29	0,29	0,32
XS2773062471	USD	GARANTI BANKASI A.Ş.	28/02/29	1213	XS2773062471	6,97	2	2.000.000,00	100,764300	31/10/25	6,966416				105,587984	88.466.258,80	2,80	2,80	3,15
XS2802184999	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/05/29	1276	XS2802184999	6,52	2	1.500.000,00	101,764000	07/07/25	6,522316				108,023538	67.880.155,16	2,15	2,15	2,42
XS2817919587	USD	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/05/29	1289	XS2817919587	23,17	2	1.100.000,00	94,614700	14/07/25	23,165339				74,852049	34.492.887,04	1,09	1,09	1,23
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/07/29	1340	XS2850573374	6,08	2	1.100.000,00	100,025000	23/10/25	6,079219				106,477982	49.066.566,04	1,55	1,55	1,75
XS2861686041	USD	EREĞLİ	23/07/29	1358	XS2861686041	6,99	2	1.800.000,00	101,234400	16/10/25	6,990184				106,800327	80.533.811,63	2,55	2,55	2,87

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Ekim-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)
XS2836961032	USD	DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. ING BANK A.Ş.	24/09/29	1421	XS2836961032	7,26	2	2.100.000,00	100,316700	30/10/25	7,264969				107,190299	94.299.186,53	2,98	2,98	3,36
XS2801110581	USD	FİBABANK A.A.Ş.	08/10/29	1435	XS2801110581	9,08	2	940.000,00	100,025000	10/10/24	9,083828				104,648310	41.209.110,74	1,30	1,30	1,47
XS2915523661	USD	RONESANS HOLD	10/10/29	1437	XS2915523661	8,34	2	1.400.000,00	99,030000	16/09/25	8,342931				101,151362	59.324.343,13	1,88	1,88	2,11
XS3013242196	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/30	1582	XS3013242196	6,43	2	1.800.000,00	100,025000	17/06/25	6,427664				104,247796	78.609.051,16	2,49	2,49	2,80
XS3045389700	USD	CİMKO CİMENTO VE BETON T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	21/05/30	1660	XS3045389700	8,85	2	1.270.000,00	99,131000	21/05/25	8,851307				109,628714	58.325.867,63	1,84	1,85	2,08
XS3102781658	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	02/07/30	1702	XS3102781658	6,63	2	380.000,00	99,514800	11/09/25	6,626065				105,434421	16.784.143,40	0,53	0,53	0,60
XS2801123998	USD	ŞEKERBANK T.A.Ş.	23/07/30	1723	XS2801123998	9,05	2	1.450.000,00	99,572000	01/08/25	9,047750				105,554552	64.117.729,60	2,03	2,03	2,29
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1731	XS3108471197	6,57	2	3.500.000,00	99,496000	31/10/25	6,572035				104,990659	153.940.139,68	4,87	4,87	5,49
XS3169054049	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/09/30	1766	XS3169054049	7,96	2	2.000.000,00	100,025000	31/10/25	7,963235				102,559331	85.928.720,32	2,72	2,72	3,06
XS3183303018_Rep.T em.	USD	TÜRK İHRACAT KR BK	03/10/30	1795	XS3183303018	6,49	2	4.560.000,00	99,494000	31/10/25	6,492927				100,165363	191.344.323,04	6,05	6,05	6,82
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1798	XS3196022597	7,49	2	3.000.000,00	99,435000	30/10/25	7,494807				100,632513	126.471.520,23	4,00	4,00	4,51
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1906	XS2286436451	7,76	2	500.000,00	98,470800	01/04/24	7,760996				102,756042	21.523.383,23	0,68	0,68	0,77
XS3194824747	USD	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	07/10/32	2530	XS3194824747	6,74	2	2.500.000,00	100,025000	07/10/25	6,743317				101,643756	106.452.014,03	3,37	3,37	3,79
XS2678233243	USD	QNB FINANSBANK A.S.	15/11/33	2934	XS2678233243	6,15	2	1.300.000,00	100,040000	17/09/25	6,146420				117,528168	64.005.675,89	2,02	2,02	2,28
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2997	XS2741069996	8,21	2	330.000,00	101,468100	12/09/25	8,212456				109,006520	15.069.525,69	0,48	0,48	0,54
XS2744911830	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2997	XS2744911830	6,98	2	400.000,00	100,020000	09/02/24	6,977084				109,510873	18.350.605,52	0,58	0,58	0,65
US900123DK30	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE ANADOLUBANK AŞ	15/05/34	3115	US900123DK30	6,56	2	1.150.000,00	99,766900	25/03/24	6,558830				110,464237	53.217.284,01	1,68	1,68	1,90
XS2993969596	USD	ANK AŞ	26/02/35	3402	XS2993969596	8,39	2	2.800.000,00	100,025000	28/07/25	8,385320				104,404096	122.464.083,81	3,87	3,87	4,37
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3592	XS3013974533	7,34	2	3.180.000,00	100,025000	08/10/25	7,336947				103,476516	137.848.513,08	4,36	4,36	4,91
XS3173762512	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/09/35	3598	XS3173762512	7,32	2	3.300.000,00	100,753700	30/10/25	7,315225				104,257919	144.130.588,57	4,56	4,56	5,14
XS3106498051	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	08/01/36	3718	XS3106498051	7,36	2	1.000.000,00	99,476000	11/09/25	7,362021				105,906842	44.366.706,19	1,40	1,40	1,58
XS3205715611	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	14/01/36	3724	XS3205715611	6,88	2	2.800.000,00	100,025000	28/10/25	6,879148				100,886164	118.337.614,58	3,74	3,74	4,22
XS3174368152_Rep.T em.	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	02/04/36	3803	XS3174368152	7,72	2	4.000.000,00	100,025000	31/10/25	7,717386				99,783131	167.205.395,04	5,29	5,29	5,96
GRUP TOPLAMI								58.253.000,00							2.537.166.886,13		80,24	80,26	90,44
Eurobond Yabancı																			
XS1301525207	USD	ALBARAKA SUKUK LTD.	30/11/25	27	XS1301525207	13,38	2	2.583.000,00	102,465400	28/08/25	13,378236				104,154482	112.703.015,82	3,56	3,57	4,02
XS2814515883	USD	Goldman Sachs Finance Corp	22/12/25	49	XS2814515883	5,34	2	1.000.000,00	100,085600	04/07/25	5,336901				102,179722	42.805.333,59	1,35	1,35	1,53
XS3034032725	USD	GOLDMAN SACHS FIN C INTL	20/12/30	1873	XS3034032725	9,17	4	2.000.000,00	100,000000	12/09/25	9,167172				101,025000	84.643.190,10	2,68	2,68	3,02
US912810SN90	USD	US TREASURY N/B	16/05/50	8960	US912810SN90	4,72	2	2.000.000,00	48,871400	15/10/25	4,717895				50,342052	42.178.785,98	1,33	1,33	1,50
GRUP TOPLAMI								7.583.000,00							282.330.325,49		8,92	8,93	10,07
Eurobond Türk																			
XS3192238270	USD	TC ZİRAAT BANKASI	05/11/30	1826	XS3192238270		2	6.550.000,00	100,025000	05/11/25					99,863500	274.019.362,33	8,66	8,65	9,77
US900123DS65	USD	HAZİNE	04/11/36	4018	US900123DS65		2	5.000.000,00	100,025000	04/11/25					99,458500	208.326.768,70	6,59	6,59	7,43
XS3169054049	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/09/30	1766	XS3169054049		2	-2.000.000,00	102,352084	03/11/25					102,559331	-85.928.720,32	-2,72	-2,72	-3,06
XS3192238270	USD	TC ZİRAAT BANKASI	05/11/30	1826	XS3192238270		2	-1.000.000,00	100,125000	05/11/25					99,863500	-41.835.017,15	-1,32	-1,32	-1,49
XS3192238270	USD	TC ZİRAAT BANKASI	05/11/30	1826	XS3192238270		2	-1.000.000,00	100,250000	05/11/25					99,863500	-41.835.017,15	-1,32	-1,32	-1,49
GRUP TOPLAMI								7.550.000,00							312.747.376,41		9,89	9,88	11,16
GRUP TOPLAMI								73.386.000,00							3.132.244.588,03		99,05	99,07	111,67
REPO																			
XS3174368152 - (BORSA DISİ)			03/11/25	0		4,50		3.601.331,51	4,500000	31/10/25		0,00		3.601.331,51	4,500000	-150.867.699,88	45,57	-4,77	-5,38
XS3183303018 - (BORSA DISİ)			03/11/25	0		4,50		4.301.590,41	4,500000	31/10/25		0,00		4.301.590,41	4,500000	-180.203.085,77	54,43	-5,70	-6,42
GRUP TOPLAMI								7.902.921,92							-331.070.785,65		100,00	-10,47	-11,80
GRUP TOPLAMI								7.902.921,92							-331.070.785,65		100,00	-10,47	-11,80
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	USD		03/11/25	0		0,05		1.859.280,54		31/10/25				1.859.288,18	0,050000	77.889.672,29	99,70	2,46	2,78
T. HALK BANKASI A.Ş.	USD		03/11/25	0		2,50		5.596,71		31/10/25				5.597,86	2,500000	234.506,67	0,30	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								1.864.877,25							78.124.178,96		100,00	2,47	2,79
GRUP TOPLAMI								1.864.877,25							78.124.178,96		100,00	2,47	2,79
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AZJ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM00127			2.630.000,00	10,379948	11/08/25					14,360165	37.767.233,95	17,97	1,19	1,35

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON																								
Ekim-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)					
GBL	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRMGBLWWW			2.267.000,00	0,585470	09/10/25					0,640700	1.452.466,90	0,69	0,05	0,05					
IBR	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISMD00274			504.309.000,00	0,153889	11/08/25					0,218991	110.439.132,22	52,53	3,49	3,94					
KVS	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01075			2.000,00	2,595035	08/10/25					2,766784	5.533,57	0,00	0,00	0,00					
PPZ	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM00341			8.150.000,00	4,682691	31/10/25					4,849286	39.521.680,90	18,80	1,25	1,41					
SFS	TL	AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01711			20.000.000,00	1,000000	21/08/25					1,051903	21.038.060,00	10,01	0,67	0,75					
GRUP TOPLAMI								537.358.000,00													210.224.107,54	100,00	6,65	7,50
GRUP TOPLAMI								537.358.000,00													210.224.107,54	100,00	6,65	7,50
TÜREV																								
Futures																								
Uzun																								
F_USDTRY1025	TL				F_USDTRY1025			148,00	41,975000	31/10/25			80176126		41,930000	6.205.640,00	0,00	0,00	0,00					
Kısa																								
F_USDTRY0826	TL				F_USDTRY0826			100,00	53,534000	31/10/25			80176126		53,447000	5.344.700,00	0,00	0,00	0,00					
F_USDTRY0926	TL				F_USDTRY0926			250,00	54,736000	31/10/25			80176126		54,701000	13.675.250,00	0,00	0,00	0,00					
F_USDTRY1125	TL				F_USDTRY1125			2.250,00	43,038000	31/10/25			80176126		42,997000	96.743.250,00	0,00	0,00	0,00					
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			992,00	44,281000	31/10/25			80176126		44,266000	43.911.872,00	0,00	0,00	0,00					
GRUP TOPLAMI								3.740,00													165.880.712,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.740,00													165.880.712,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																								
VIOP Nakit Teminatı								41.917.858,82													41.917.858,82	100,00	1,33	
GRUP TOPLAMI								41.917.858,82													41.917.858,82	100,00	1,33	
GRUP TOPLAMI								41.917.858,82													41.917.858,82	100,00	1,33	
DİĞER																								
Döviz																								
EUR	EUR	EU			EUR			3.590,27	48,708601	31/10/25					48,462000	173.991,66	0,00	0,00	0,01					
USD	USD	FED			USD			237.915,92	41,887080	31/10/25					41,892200	9.966.821,30	0,00	0,00	0,36					
GRUP TOPLAMI								241.506,19													10.140.812,96	0,00	0,00	0,37
GRUP TOPLAMI								241.506,19													10.140.812,96	0,00	0,00	0,37
KİRA SERTİFİKALARI																								
Özel Sektör Kira Sertifikaları																								
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	21/02/28	840	XS1772390628	12,18	2	200.000,00	106,105600	07/07/21	12,184728				101,002882	8.462.465,85	0,27	0,27	0,30					
XS2384355520	USD	KT21 T2 Company Limited	16/12/31	2234	XS2384355520	6,15	2	500.000,00	100,284200	14/12/22	6,147422				102,187213	21.404.235,83	0,68	0,68	0,76					
GRUP TOPLAMI								700.000,00													29.866.701,68	0,95	0,95	1,06
GRUP TOPLAMI								700.000,00													29.866.701,68	0,95	0,95	1,06
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.161.306.649,38			100,00						

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.161.306.649,38	112,68 %
B-)HAZIR DEĞERLER	10.172.939,12	0,36 %
C-)ALACAKLAR	169.696.574,80	6,05 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-535.623.448,81	-19,09 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.805.552.714,49	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.654.666,69	0,1303 %
Kayda Alma Ücreti	50.179,45	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	278.053,09	0,0099 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	66.230,16	0,0024 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen	9.920,13	0,0004 %
Denetim Ücreti		
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve	361,54	0,0000 %
Transferinde Ödenen Ücretler		
Diğer Harcamalar	32.812,73	0,0012 %

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Ekim-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
KYD Benchmark Kull. ücreti	15.004,71	0,0005 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.819,85	0,0001 %
	4.110.713,35	0,1466 %

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				