

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Kasım-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	:	2.774.516.112,87
E-) Katılma Payı Sayısı	:	30.953.694,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	89,634410
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	2.116280
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	87,563892
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	2.090219
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,36
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.25
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	34,74
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	37,81
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	11,10
d-)Özel Sektör Tahvili	:	100,60
e-)Kira Sertifikaları	:	1,10
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	:	0,37
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,61
o-)Yatırım Fonu	:	7,93
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-22,71
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,25
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	435,66

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	6.234.715,31
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	5.048.878,550000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.498.767,62
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	7.427.461,000000

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	558	XS1626188491	10,43	2	1.000.000,00	101,586700	30/10/25	10,425452				107,898320	45.700.009,66	1,50	1,69	1,65
XS1623796072_Rep.T em.	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28	941	XS1623796072	6,01	2	3.893.000,00	102,947900	28/11/25	6,011571				111,320013	183.552.059,95	6,01	6,77	6,62
XS2764457235	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	14/02/29	1171	XS2764457235	5,87	2	200.000,00	101,257500	20/02/24	5,866719				109,231262	9.252.914,67	0,30	0,34	0,33
XS2773062471_Rep.T em.	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	28/02/29	1185	XS2773062471	6,82	2	2.000.000,00	100,764300	28/11/25	6,818431				106,570830	90.275.511,08	2,96	3,33	3,25
XS2802184999	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/05/29	1248	XS2802184999	6,35	2	1.500.000,00	101,764000	07/07/25	6,346507				109,095852	69.310.831,37	2,27	2,56	2,50
XS2817919587	USD	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/05/29	1261	XS2817919587	24,43	2	1.100.000,00	94,614700	14/07/25	24,433781				69,048132	32.169.642,27	1,05	1,19	1,16
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/07/29	1312	XS2850573374	5,96	2	1.100.000,00	100,025000	23/10/25	5,963758				107,338665	50.009.266,46	1,64	1,84	1,80
XS2861686041	USD	EREĞLİ	23/07/29	1330	XS2861686041	6,82	2	1.800.000,00	101,234400	16/10/25	6,822904				107,900504	82.261.682,28	2,69	3,03	2,96

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Kasım-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	1393	XS2836961032	7,24	2	2.100.000,00	100,316700	07/11/25	7,244530				107,844116	95.921.809,20	3,14	3,54	3,46
XS2801110581	USD	FIBABANK A.A.Ş.	08/10/29	1407	XS2801110581	9,02	2	940.000,00	100,025000	10/10/24	9,016750				105,572549	42.032.040,39	1,38	1,55	1,51
XS2915523661	USD	RONESANS HOLD	10/10/29	1409	XS2915523661	8,25	2	1.400.000,00	99,030000	16/09/25	8,248513				102,085052	60.532.944,57	1,98	2,23	2,18
XS3013242196	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/30	1554	XS3013242196	6,27	2	1.800.000,00	100,025000	17/06/25	6,271736				105,331255	80.302.926,91	2,63	2,96	2,89
XS3045389700	USD	CIMKO CEMENTO VE BETON T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	21/05/30	1632	XS3045389700	8,81	2	1.270.000,00	99,131000	21/05/25	8,812243				105,111419	56.539.925,44	1,85	2,08	2,04
XS3102781658	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	02/07/30	1674	XS3102781658	6,39	2	380.000,00	99,514800	11/09/25	6,392996				106,878264	17.201.827,90	0,56	0,63	0,62
XS2801123998	USD	ŞEKERBANK T.A.Ş.	23/07/30	1695	XS2801123998	8,98	2	450.000,00	99,572000	06/11/25	8,984569				106,503219	20.299.103,44	0,66	0,75	0,73
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1703	XS3108471197	6,43	2	3.500.000,00	99,496000	31/10/25	6,426760				106,090360	157.269.888,51	5,15	5,80	5,67
XS3183303018_Rep.T em.	USD	TÜRK İHRACAT KR BK	03/10/30	1767	XS3183303018	6,35	2	4.560.000,00	99,494000	28/11/25	6,352058				101,225910	195.505.122,67	6,40	7,21	7,05
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1770	XS3196022597	7,49	2	3.000.000,00	99,435000	30/10/25	7,485590				101,235429	128.633.886,57	4,21	4,74	4,64
XS3192238270_Rep.T em.	USD	TC ZİRAAT BANKASI	05/11/30	1800	XS3192238270	8,23	2	3.050.000,00	100,025000	28/11/25	8,232018				101,270201	130.822.704,10	4,29	4,82	4,72
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1878	XS2286436451	7,77	2	500.000,00	98,470800	01/04/24	7,768574				103,324042	21.881.293,92	0,72	0,81	0,79
XS3194824747	USD	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	07/10/32	2502	XS3194824747	6,68	2	2.500.000,00	100,025000	14/11/25	6,679913				102,501966	108.536.000,53	3,56	4,00	3,91
XS2678233243	USD	QNB FINANSBANK A.S.	15/11/33	2906	XS2678233243	5,95	2	1.300.000,00	100,040000	17/09/25	5,949076				113,249139	62.356.233,07	2,04	2,30	2,25
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2969	XS2741069996	8,15	2	330.000,00	101,468100	12/09/25	8,147158				110,067260	15.384.157,03	0,50	0,57	0,55
XS2744911830	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2969	XS2744911830	6,99	2	400.000,00	100,020000	09/02/24	6,988246				110,055173	18.645.415,26	0,61	0,69	0,67
US900123DK30	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE ANADOLUBANK AŞ	15/05/34	3087	US900123DK30	6,41	2	1.150.000,00	99,766900	25/03/24	6,412311				108,160059	52.682.498,74	1,73	1,94	1,90
XS2993969596	USD	AKBANK T.A.Ş.	26/02/35	3374	XS2993969596	8,37	2	2.800.000,00	100,025000	28/07/25	8,366659				105,125139	124.671.224,78	4,08	4,60	4,49
XS3013974533	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	04/09/35	3564	XS3013974533	7,19	2	3.180.000,00	100,025000	07/11/25	7,186419				104,643083	140.941.619,46	4,62	5,20	5,08
XS3173762512_Rep.T em.	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	10/09/35	3570	XS3173762512	7,23	2	3.300.000,00	100,753700	28/11/25	7,229249				105,428172	147.357.493,04	4,83	5,44	5,31
XS3106498051	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	08/01/36	3690	XS3106498051	7,26	2	1.000.000,00	99,476000	11/09/25	7,256729				106,918199	45.284.882,62	1,48	1,67	1,63
XS3174368152_Rep.T em.	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	02/04/36	3775	XS3174368152	7,50	2	4.000.000,00	100,025000	28/11/25	7,495120				101,246661	171.530.877,40	5,62	6,33	6,18
XS3205715611	USD	HAZİNE	15/04/36	3788	XS3205715611	6,79	2	2.800.000,00	100,025000	28/10/25	6,792207				101,770307	120.692.623,58	3,95	4,45	4,35
US900123DS65	USD		04/11/36	3991	US900123DS65	6,72	2	5.000.000,00	100,025000	04/11/25	6,717922				101,161075	214.232.348,15	7,06	7,91	7,72
GRUP TOPLAMI								63.303.000,00							2.791.790.765,02	91,47	102,97	100,61	
Eurobond Yabancı																			
XS1301525207	USD	ALBARAKA SUKUK LTD.	30/11/25	-1	XS1301525207	85,06	2	2.583.000,00	102,465400	28/08/25	85,059577				104,711531	114.556.707,84	3,75	4,23	4,13
XS2814515883	USD	Goldman Sachs Finance Corp	22/12/25	21	XS2814515883	4,65	2	1.000.000,00	100,085600	04/07/25	4,648683				102,638611	43.472.275,82	1,42	1,60	1,57
XS3034032725	USD	GOLDMAN SACHS FIN C INTL US TREASURY N/B	20/12/30	1845	XS3034032725	9,16	4	2.000.000,00	100,000000	12/09/25	9,164963				101,725000	86.170.637,16	2,82	3,18	3,11
US912810SN90	USD		16/05/50	8932	US912810SN90	4,73	2	2.000.000,00	48,871400	15/10/25	4,726886				49,813062	42.196.345,62	1,38	1,56	1,52
GRUP TOPLAMI								7.583.000,00							286.395.966,44	9,37	10,57	10,33	
Eurobond Türk																			
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1769	XS3196022597		2	-1.300.000,00	101,224809	02/12/25					101,258193	-55.753.885,20	-1,83	-2,06	-2,01
GRUP TOPLAMI								-1.300.000,00							-55.753.885,20	-1,83	-2,06	-2,01	
GRUP TOPLAMI								69.586.000,00							3.022.432.846,26	99,01	111,48	108,93	
REPO																			
XS3174368152 - (BORSA DISİ)			01/12/25	0		4,10		4.001.347,95	4,100000	28/11/25		0,00		4.001.347,95	4,100000	-169.475.892,02	27,30	-6,25	-6,11
XS3173762512 - (BORSA DISİ)			01/12/25	0		4,10		3.001.010,96	4,100000	28/11/25		0,00		3.001.010,96	4,100000	-127.106.918,91	20,48	-4,69	-4,58
XS2773062471 - (BORSA DISİ)			01/12/25	0		4,10		2.000.673,97	4,100000	28/11/25		0,00		2.000.673,97	4,100000	-84.737.945,80	13,65	-3,13	-3,05
XS3183303018 - (BORSA DISİ)			01/12/25	0		4,50		3.001.109,59	4,500000	28/11/25		0,00		3.001.109,59	4,500000	-127.111.096,35	20,48	-4,69	-4,58
XS3192238270 - (BORSA DISİ)			01/12/25	0		4,50		2.000.739,73	4,500000	28/11/25		0,00		2.000.739,73	4,500000	-84.740.731,04	13,65	-3,13	-3,05
XS1623796072 - (BORSA DISİ)			01/12/25	0		4,50		650.240,41	4,500000	28/11/25		0,00		650.240,41	4,500000	-27.540.737,49	4,44	-1,02	-0,99
GRUP TOPLAMI								14.655.122,61							-620.713.321,61	100,00	-22,91	-22,36	
GRUP TOPLAMI								14.655.122,61							-620.713.321,61	100,00	-22,91	-22,36	
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	USD		01/12/25	0		2,50		5.607,38		28/11/25				5.608,53	2,500000	237.547,61	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								5.607,38							237.547,61	100,00	0,01	0,01	
GRUP TOPLAMI								5.607,38							237.547,61	100,00	0,01	0,01	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AZJ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00127			2.630.000,00	10,379948	11/08/25					14,848406	39.051.307,78	16,87	1,44	1,41

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Kasım-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	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			2.267.000,00	0,585470	09/10/25					0,659939	1.496.081,71	0,65	0,06	0,05
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			504.309.000,00	0,153889	11/08/25					0,225621	113.782.700,89	49,15	4,20	4,10
KNİ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01612			248.000,00	1,029191	03/11/25					1,055099	261.664,55	0,11	0,01	0,01
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			2.000,00	2,595035	08/10/25					2,852994	5.705,99	0,00	0,00	0,00
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			11.106.000,00	4,775267	28/11/25					4,994335	55.467.084,51	23,96	2,05	2,00
SFS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01711			20.000.000,00	1,000000	21/08/25					1,072148	21.442.960,00	9,26	0,79	0,77
GRUP TOPLAMI								540.562.000,00								231.507.505,43	100,00	8,55	8,34
GRUP TOPLAMI								540.562.000,00								231.507.505,43	100,00	8,55	8,34
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY0826	TL				F_USDTRY0826			100,00	52,874000	28/11/25			80176126		52,709000	5.270.900,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0926	TL				F_USDTRY0926			250,00	53,916000	28/11/25			80176126		53,735000	13.433.750,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1125	TL				F_USDTRY1125			2.250,00	42,423000	28/11/25			80176126		42,393000	95.384.250,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			3.480,00	43,599000	28/11/25			80176126		43,541000	151.522.680,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.080,00								265.611.580,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								6.080,00								265.611.580,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								47.467.288,57								47.467.288,57	100,00	1,75	
GRUP TOPLAMI								47.467.288,57								47.467.288,57	100,00	1,75	
GRUP TOPLAMI								47.467.288,57								47.467.288,57	100,00	1,75	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			3.023,05	48,840545	28/11/25					49,011400	148.163,91	0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED			USD			1.227.065,58	42,361905	28/11/25					42,354700	51.971.994,52	0,00	0,00	1,87
GRUP TOPLAMI								1.230.088,63								52.120.158,43	0,00	0,00	1,88
GRUP TOPLAMI								1.230.088,63								52.120.158,43	0,00	0,00	1,88
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	21/02/28	812	XS1772390628	12,28	2	200.000,00	106,105600	07/07/21	12,275418				101,745480	8.618.798,60	0,28	0,32	0,31
XS2384355520	USD	KT21 T2 Company Limited	16/12/31	2206	XS2384355520	6,16	2	500.000,00	100,284200	14/12/22	6,161057				102,595530	21.727.014,41	0,71	0,80	0,78
GRUP TOPLAMI								700.000,00								30.345.813,01	0,99	1,12	1,09
GRUP TOPLAMI								700.000,00								30.345.813,01	0,99	1,12	1,09
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.711.277.679,27		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.711.277.679,27	97,72 %
B-)HAZIR DEĞERLER	52.131.419,92	1,88 %
C-)ALACAKLAR	55.735.503,56	2,01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-44.628.489,88	-1,61 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.774.516.112,87	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.160.263,31	0,1139 %
Kayda Alma Ücreti	43.039,63	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	260.720,37	0,0094 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	102.215,35	0,0037 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.417,08	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	803,97	0,0000 %
Diğer Harcamalar	280.911,72	0,0101 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
KYD Benchmark Kull. ücreti	10.717,78	0,0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.392,60	0,0001 %
	3.871.059,21	0,1396 %

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				