

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FONU
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	977.491.052,31
E-) Katılma Payı Sayısı	:	18.068.069,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Eylül 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	54,100472
Ay Sonu Pay Fiyatı (EUR)	:	1.103834
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	53,208847
Önceki Ay Pay Fiyat (EUR)	:	1.097950
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,68
Aylk Pay Fiyat Art Oran (EUR)	:	0.54
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	37,68
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	39,33
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	13,35
d-)Özel Sektör Tahvili	:	21,37
e-)Kira Sertifikaları	:	46,48
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	:	12,53
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,24
o-)Yatırım Fonu	:	6,03
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
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	:	0,16

H-)Portföyün Ortalama Vadesi : 125,09

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	19.978.54
--	---	-----------

I)-Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (EUR)	2 986 726 4
---	-------------

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 915.376,89

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)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS2986726185	EUR	ZİRAAT KATILIM MTN LTD	26/01/26	56	XS2986726185	1,96	1	1.000.000,00	100,000000	24/01/25	1,964793				103,408219	50.681.815,71	6,24	5,40	5,18
XS1909184753	EUR	HAZİNE	16/02/26	77	XS1909184753	1,54	1	100.000,00	102,863400	29/05/24	1,537765				104,849674	5.138.829,31	0,63	0,55	0,53
XS2346972263	EUR	ARÇELİK A.Ş.	27/05/26	177	XS2346972263	1,74	1	210.000,00	98,429600	09/10/24	1,737753				101,582409	10.455.261,73	1,29	1,11	1,07
XS2869466156	EUR	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/07/26	238	XS2869466156	2,85	2	3.000.000,00	100,000000	16/10/25	2,849825				103,770035	152.577.440,70	18,78	16,26	15,61
XS3123715297	EUR	REPUBLIC OF TURKIYE	17/08/31	2085	XS3123715297	4,37	1	2.500.000,00	100,849500	31/10/25	4,374350				105,316104	129.042.242,93	15,88	13,75	13,20
GRUP TOPLAMI								6.810.000,00							347.895.590,38	42,82	37,07	35,59	
Eurobond Yabancı																			
FR0014014LG9	EUR	CANAL PLUS SA	03/09/30	1735	FR0014014LG9		1	1.000.000,00	99,929000	03/12/25					101,116577	49.558.650,03	6,10	5,28	5,07
FR0014014LG9	EUR	CANAL PLUS SA	03/09/30	1735	FR0014014LG9		1	-1.000.000,00	100,856000	03/12/25					101,116577	-49.558.650,03	-6,10	-5,28	-5,07
GRUP TOPLAMI								0,00							0,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								6.810.000,00							347.895.590,38	42,82	37,07	35,59	

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) 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 SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
GARANTİ BANKASI A.Ş.	EUR		01/12/25	0		1,80		1.004.096,47		28/11/25				1.004.245,02	1,800000	49.219.454,37	100,00	5,24	5,04
GRUP TOPLAMI								1.004.096,47								49.219.454,37	100,00	5,24	5,04
GRUP TOPLAMI								1.004.096,47								49.219.454,37	100,00	5,24	5,04
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			151.190.000,00	0,167594	11/08/25					0,225621	34.111.638,99	45,85	3,63	3,49
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			8.065.000,00	4,877285	20/11/25					4,994335	40.279.311,78	54,15	4,29	4,12
GRUP TOPLAMI								159.255.000,00								74.390.950,77	100,00	7,92	7,61
GRUP TOPLAMI								159.255.000,00								74.390.950,77	100,00	7,92	7,61
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_EURUSD1225	USD				F_EURUSD1225			550,00	1,160600	28/11/25			80176126		1,160600	27.036.275,65	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_EURTRY1225	TL				F_EURTRY1225			60,00	50,647000	28/11/25			80176126		50,497000	3.029.820,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								610,00								30.066.095,65	0,00	0,00	0,00
Forward																			
05.12.2025 EUR/CHF ALIŞ	CHF		05/12/25		05.12.2025			409.177,81	0,927680	21/11/25					0,931193	75.370,38	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								409.177,81								75.370,38	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								409.787,81								30.141.466,03	100,00	0,01	0,01
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								2.465.165,70								2.465.165,70	100,00	0,26	
GRUP TOPLAMI								2.465.165,70								2.465.165,70	100,00	0,26	
GRUP TOPLAMI								2.465.165,70								2.465.165,70	100,00	0,26	
DİĞER																			
Döviz																			
CHF	CHF				CHF			379.586,07	52,375500	28/11/25					52,433700	19.903.102,12	0,00	0,00	2,04
EUR	EUR	EU			EUR			398.607,74	49,055596	28/11/25					49,011400	19.536.323,39	0,00	0,00	2,00
USD	USD	FED			USD			11.523,34	36,376916	28/11/25					42,354700	488.067,61	0,00	0,00	0,05
GRUP TOPLAMI								789.717,15								39.927.493,12	0,00	0,00	4,09
GRUP TOPLAMI								789.717,15								39.927.493,12	0,00	0,00	4,09
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD040226F16	EUR	HAZİNE	04/02/26	65	TRD040226F16	2,29	2	21.000,00	102,724500	21/06/24	2,288604		78744853		101,589802	1.045.602,27	0,13	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								21.000,00								1.045.602,27	0,13	0,11	0,11
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS3032821731	EUR	GGB SUKUK LTD	01/04/26	121	XS3032821731	2,49	2	6.800.000,00	100,125000	28/04/25	2,493259				101,816124	339.330.251,95	41,76	36,16	34,71
XS3101421074	EUR	ALBARAKA SUKUK LTD.	10/07/26	221	XS3101421074	2,42	1	1.500.000,00	100,000000	20/06/25	2,421506				101,520556	74.634.968,36	9,19	7,95	7,64
XS3178108810	EUR	GGB SUKUK LTD	14/09/26	287	XS3178108810	5,18	2	1.000.000,00	100,210000	24/09/25	5,184989				101,144444	49.572.308,24	6,10	5,28	5,07
GRUP TOPLAMI								9.300.000,00								463.537.528,55	57,05	49,39	47,42
GRUP TOPLAMI								9.321.000,00								464.583.130,82	57,18	49,50	47,53
FON PORTFÖY DEĞERİ																938.629.662,42		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	938.629.662,42	96,02 %
B-)HAZIR DEĞERLER	39.953.334,53	4,09 %
C-)ALACAKLAR	49.430.937,58	5,06 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-50.522.882,22	-5,17 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	977.491.052,31	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	4.538,02	0,0005 %
Fon Yönetim Ücreti	848.523,90	0,0868 %
Kayda Alma Ücreti	15.499,32	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	82.267,19	0,0084 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0002 %

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
Kasım-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.168,00	0,0007 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	3.235,87	0,0003 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	5.715,30	0,0006 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.392,60	0,0002 %
	970.917,60	0,0993 %

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				