

# HIZ-AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

## Mayıs-2025

### I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	HIZ-AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	249.558.367,41
E-) Katılma Payı Sayısı	:	221.431.228,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	21 Ağustos 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

### II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,127024
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,069765
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5,35
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-0,17
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	66,26
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	12,24
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	5,79
f-)Finansman Bonusu	:	1,64
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	2,01
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	6,05
o-)Yatırım Fonu	:	4,83
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	2,65
r-)Repo-Trepo	:	-1,47
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,23
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,07
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,84
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	214,16
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.930.814,62
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	98.377.169,30

### 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)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
AKGRT	TL	AKSİGORT A A.Ş.			TRAAKRT9105			400.000,00	6,810430	16/05/25			80100511		5,810000	2.324.000,00	1,20	0,94	0,93	
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			37.200,00	36,306026	25/03/25			80100511		32,460000	1.207.512,00	0,62	0,49	0,48	
BLCYT	TL	BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREBLCY00018			330.044,00	17,803482	08/01/25			80100511		15,990000	5.277.403,56	2,71	2,14	2,11	
CLEBI	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.			TRACLEBI91M5			4.485,00	2.001,164566	29/05/25			80100511		1.793.000000	8.041.605,00	4,14	3,26	3,22	
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAECILC91E0			100.000,00	45,820221	07/05/25			80100517		46,100000	4.610.000,00	2,37	1,87	1,85	
ECZYT	TL	ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAECZYT91Q5			11.000,00	206,390427	14/05/25			80100517		177,000000	1.947.000,00	1,00	0,79	0,78	
HTTBT	TL	HİTT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			117.647,06	41,208559	16/04/25			80100517		38,500000	4.529.411,81	2,33	1,83	1,81	

## HIZ-AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

Mayıs-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)
INFO	TL	INFO YATIRIM A.Ş.			TREINFM00017			878.559,00	2,685276	22/05/25			80100517		2,220000	1.950.400,98	1,00	0,79	0,78
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAISGYO91Q3			100.000,00	15,555823	23/05/25			80100517		14,460000	1.446.000,00	0,74	0,59	0,58
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			100.000,00	10,970000	21/05/25			80100511		9,950000	995.000,00	0,51	0,40	0,40
RYGYO	TL	REYSAŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRERGYO00019			400.000,00	14,274468	16/05/25			80100511		12,860000	5.144.000,00	2,65	2,08	2,06
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			30.000,00	69,667420	08/05/25			80100511		68,400000	2.052.000,00	1,06	0,83	0,82
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			20.000,00	172,842905	08/05/25			80100511		173,000000	3.460.000,00	1,78	1,40	1,39
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			148.547,00	16,255810	30/05/25			80100511		16,500000	2.451.025,50	1,26	0,99	0,98
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.677.482,06</b>								<b>45.435.358,85</b>	<b>23,37</b>	<b>18,40</b>	<b>18,19</b>
<b>Hisse Yabancı</b>																			
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			1.000,00	239,132670	24/01/25					198,828600	7.766.762,07	3,99	3,15	3,11
AMAT US EQUITY	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			1.375,00	163,560000	20/05/25					156,729900	8.418.131,41	4,33	3,41	3,37
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231351067			2.000,00	234,000000	29/01/25					204,499700	15.976.579,96	8,22	6,47	6,40
APH US EQUITY	USD	AMPHENOL CORPORATION			US0320951017			2.600,00	85,540000	20/05/25					88,891300	9.028.045,77	4,64	3,66	3,62
ATO US EQUITY	USD	ATMOS ENERGY CORPORATION			US0495601058			1.500,00	157,945167	20/05/25					154,541700	9.055.200,92	4,66	3,67	3,63
AVGO US EQUITY	USD	BROADCOM LIMITED CMN			US11135F1012			1.831,00	202,630289	13/02/25					239,890100	17.157.808,50	8,82	6,95	6,88
BEN US EQUITY	USD	Franklin Templeton Investments			US3546131018			9.750,00	22,174930	20/05/25					21,577900	8.218.166,55	4,23	3,33	3,29
BKNG US EQUITY	USD	BOOKING HOLDINGS INC			US09857L1089			55,00	5.141,299455	24/01/25					5.505,387600	11.828.011,45	6,08	4,79	4,74
CFG US EQUITY	USD	Citizens Financial Group Inc			US1746101054			5.250,00	41,310931	20/05/25					40,017600	8.206.755,38	4,22	3,33	3,29
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			300,00	937,761467	28/03/25					1.032,575400	12.100.523,95	6,22	4,90	4,85
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K3059			1.000,00	197,888970	12/03/25					170,800700	6.671.919,42	3,43	2,70	2,67
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			300,00	662,987400	12/03/25					642,521500	7.529.568,10	3,87	3,05	3,02
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US67066G1040			1.750,00	128,045023	12/03/25					137,311200	9.386.531,84	4,83	3,80	3,76
PNR US EQUITY	USD	PENTAIR PLC			IE00BLS09M33			2.250,00	99,794582	20/05/25					99,157200	8.715.010,59	4,48	3,53	3,49
URI US EQUITY	USD	UNITED RENTALS INC			US9113631090			325,00	709,460000	20/05/25					706,844600	8.973.636,06	4,61	3,64	3,60
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>31.286,00</b>								<b>149.032.651,97</b>	<b>76,63</b>	<b>60,38</b>	<b>59,72</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.708.768,06</b>								<b>194.468.010,82</b>	<b>100,00</b>	<b>78,78</b>	<b>77,91</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT171127T15_Rep.T em.	TL	HAZİNE	17/11/27	898	TRT171127T15	45,06	2	5.000.000,00	108,037100	30/05/25	45,059486		79686942		98,230256	4.911.512,79	10,40	1,99	1,97
TRT050630T11_Rep.T em.	TL	HAZİNE	05/06/30	1829	TRT050630T11	52,87	2	20.000.000,00	99,584800	30/05/25	52,871899		79675040		104,305026	20.861.005,26	44,19	8,45	8,36
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>25.000.000,00</b>								<b>25.772.518,05</b>	<b>54,59</b>	<b>10,44</b>	<b>10,33</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFNURL72544	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	11/07/25	39	TRFNURL72544	51,92		5.000.000,00	91,022400	30/04/25	51,922080		79983838		95,629951	4.781.497,53	10,13	1,94	1,92
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.000.000,00</b>								<b>4.781.497,53</b>	<b>10,13</b>	<b>1,94</b>	<b>1,92</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>30.000.000,00</b>								<b>30.554.015,58</b>	<b>64,72</b>	<b>12,38</b>	<b>12,25</b>
<b>REPO</b>																			
TRT171127T15			02/06/25	0		49,00		2.008.054,79	49,000000	30/05/25		2.109.520,00	80106571	2.008.054,79	49,000000	-2.008.054,79	10,53	-0,81	-0,80
TRT050630T11			02/06/25	0		49,00		17.068.465,75	49,000000	30/05/25		16.919.125,00	80106571	17.068.465,75	49,000000	-17.068.465,75	89,47	-6,92	-6,84
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>19.076.520,54</b>								<b>-19.076.520,54</b>	<b>100,00</b>	<b>-7,73</b>	<b>-7,64</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>19.076.520,54</b>								<b>-19.076.520,54</b>	<b>100,00</b>	<b>-7,73</b>	<b>-7,64</b>
<b>DİĞER</b>																			
<b>Borsa Y.Fonu Yabancı</b>																			
BLOK US EQUITY	USD	Amplify Transformational Data Sharing ETF			US0321086078			4.200,00	49,455869	22/11/24					48,102500	7.891.836,61	100,00	3,20	3,16
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.200,00</b>								<b>7.891.836,61</b>	<b>100,00</b>	<b>3,20</b>	<b>3,16</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.200,00</b>								<b>7.891.836,61</b>	<b>100,00</b>	<b>3,20</b>	<b>3,16</b>
<b>TÜREV</b>																			
<b>Futures</b>																			
<b>Uzun</b>																			
F_BIMAS0625N1	TL				F_BIMAS0625N1			100,00	491,900000	30/05/25			80105125		486,800000	4.819.320,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0625	TL				F_EKGYO0625			1.000,00	14,040000	30/05/25			80105125		14,040000	1.404.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0625	TL				F_EREGL0625			500,00	24,220000	30/05/25			80105125		24,220000	1.211.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0625	TL				F_GARAN0625			150,00	109,750000	30/05/25			80105125		109,750000	1.646.250,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0625	TL				F_ISCTR0625			8.000,00	11,340000	30/05/25			80105125		11,120000	8.896.000,00	0,00	0,00	0,00

## HIZ-AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

Mayıs-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)
F_KCHOL0625	TL				F_KCHOL0625			750,00	146,100000	30/05/25			80105125		146,100000	10.957.500,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA0625	TL				F_KOZAA0625			250,00	88,040000	30/05/25			80105125		88,040000	2.201.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL0625	TL				F_KOZAL0625			3.000,00	23,680000	30/05/25			80105125		23,680000	7.104.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD0625	TL				F_KRDMD0625			2.512,00	22,790000	30/05/25			80105125		22,790000	5.724.848,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0625	TL				F_MGROS0625			50,00	493,350000	30/05/25			80105125		493,350000	2.466.750,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0625	TL				F_SAHOL0625			500,00	78,760000	30/05/25			80105125		78,760000	3.938.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0625	TL				F_TCELL0625			250,00	94,540000	30/05/25			80105125		94,540000	2.363.500,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0625	TL				F_THYAO0625			25,00	279,100000	30/05/25			80105125		279,100000	697.750,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300625	TL				F_XU0300625			200,00	10.379,000000	30/05/25			80170126		10.202,000000	20.404.000,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0625	TL				F_YKBNK0625			1.500,00	26,890000	30/05/25			80105125		26,370000	3.955.500,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kısa</b>																			
F_USDTRY0625	TL				F_USDTRY0625			250,00	40,495000	30/05/25			80176126		40,495000	10.123.750,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			500,00	48,138000	30/05/25			80176126		48,245000	24.122.500,00	0,00	0,00	0,00
F_XAUTRYM0625	TL				F_XAUTRYM0625			4.000,00	4.330,900000	30/05/25			80179126		4.289,600000	17.158.400,00	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>23.537,00</b>								<b>129.194.068,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Option</b>																			
<b>Call Alım</b>																			
LCID 16.01.2026 CALL OPTION STRIKE 4	USD		16/01/26		LCID 16.01.2026		0	150,00	0,000000	08/01/25					0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>150,00</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>23.687,00</b>								<b>129.194.068,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								16.341.921,98								16.341.921,98	100,00	6,62	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>16.341.921,98</b>								<b>16.341.921,98</b>	<b>100,00</b>	<b>6,62</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>16.341.921,98</b>								<b>16.341.921,98</b>	<b>100,00</b>	<b>6,62</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			19,09	37,772656	30/05/25					44,270600	845,13	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			87.373,89	38,606201	30/05/25					39,062600	3.413.051,32	0,00	0,00	1,37
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>87.392,98</b>								<b>3.413.896,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,37</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>87.392,98</b>								<b>3.413.896,45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,37</b>
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
TRD180326T13	AU1	HAZİNE	18/03/26	289	TRD180326T13	1,71	2	3.980,00	100,846200	30/04/25	1,711339		79987824		100,647136	16.658.625,50	35,28	6,75	6,68
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.980,00</b>								<b>16.658.625,50</b>	<b>35,28</b>	<b>6,75</b>	<b>6,68</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.980,00</b>								<b>16.658.625,50</b>	<b>35,28</b>	<b>6,75</b>	<b>6,68</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>246.837.889,95</b>		<b>100,00</b>	

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	246.837.889,95	98,91 %
B-)HAZIR DEĞERLER	3.431.341,06	1,37 %
C-)ALACAKLAR	127.109,70	0,05 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-837.973,30	-0,34 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	249.558.367,41	100,00 %

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	573.109,15	0,2296 %
Kayda Alma Ücreti	5.082,04	0,0020 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	69.688,50	0,0279 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	154.896,87	0,0621 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0005 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	6.367,40	0,0026 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2.815,71	0,0011 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	5.993,54	0,0024 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.698,86	0,0011 %
	821.786,87	0,3293 %

## 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
ECZYT	Temmettü	16/05/25	73.333,33	73.333,33

HIZ-AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON  
Mayıs-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
ECILC	Temmettü	16/05/25	175.116,01	175.116,01

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