

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Eylül-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	:	2.794.120.985,38
E-) Katılma Payı Sayısı	:	32.418.939,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	86,187922
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	2.076477
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	84,445637
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	2.062462
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,06
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	0.68
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	29,56
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	35,15
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	6,57
d-)Özel Sektör Tahvili	:	95,97
e-)Kira Sertifikaları	:	1,20
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	:	0,91
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,03
o-)Yatırım Fonu	:	7,88
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-14,56
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	:	0,49
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	358,75

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.255.880,73
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	15.920.233,150000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	18.810.252,94
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	6.371.792,730000

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	619	XS1626188491	12,01	2	1.000.000,00	101,586700	30/06/25	12,011917				103,818875	43.091.892,74	1,41	1,35	1,54
XS1623796072_Rep.T em.	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28	1002	XS1623796072	6,22	2	3.893.000,00	102,947900	29/09/25	6,216215				109,732938	177.313.035,42	5,79	5,57	6,35
XS2678233243	USD	QNB FINANSBANK A.Ş.	15/11/28	1141	XS2678233243	6,18	2	1.300.000,00	100,040000	17/09/25	6,177426				116,833571	63.042.039,87	2,06	1,98	2,26
XS2744911830	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	17/01/29	1204	XS2744911830	7,01	2	400.000,00	100,020000	09/02/24	7,014639				108,765127	18.057.969,42	0,59	0,57	0,65
XS2764457235	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	14/02/29	1232	XS2764457235	6,28	2	200.000,00	101,257500	20/02/24	6,279822				106,940152	8.877.486,97	0,29	0,28	0,32
XS2773062471	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	28/02/29	1246	XS2773062471	6,98	2	2.000.000,00	100,764300	19/09/25	6,983256				104,926676	87.103.411,12	2,84	2,74	3,12
XS2778918834	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	21/03/29	1267	XS2778918834	7,96	2	200.000,00	103,187500	27/05/25	7,960191				105,718368	8.776.062,28	0,29	0,28	0,31
XS2802184999	USD	TC ZIRAAT	02/05/29	1309	XS2802184999	6,52	2	1.500.000,00	101,764000	07/07/25	6,520716				107,442505	66.893.918,45	2,18	2,10	2,39

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) 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)
XS2817919587	USD	BANKASI VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/05/29	1322	XS2817919587	19,63	2	1.100.000,00	94,614700	14/07/25	19,630278				80,097129	36.570.330,72	1,19	1,15	1,31
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/07/29	1373	XS2850573374	6,17	2	1.100.000,00	100,025000	12/09/25	6,174524				110,114165	50.275.353,07	1,64	1,58	1,80
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	23/07/29	1391	XS2861686041	6,99	2	1.800.000,00	101,234400	09/07/25	6,992099				106,174366	79.325.247,20	2,59	2,49	2,84
XS2793703500	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	24/07/29	1392	XS2793703500	7,96	2	400.000,00	100,020000	04/10/24	7,955831				108,970760	18.092.110,16	0,59	0,57	0,65
XS2888538431	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	11/09/29	1441	XS2888538431	7,97	2	423.000,00	100,025000	11/09/24	7,974167				105,276385	18.483.771,20	0,60	0,58	0,66
XS2836961032	USD	ING BANK A.Ş	24/09/29	1454	XS2836961032	7,01	2	2.100.000,00	100,316700	16/09/25	7,007823				107,431389	93.641.796,70	3,06	2,94	3,35
XS2801110581	USD	FİBABANK A.A.Ş.	08/10/29	1468	XS2801110581	8,94	2	940.000,00	100,025000	10/10/24	8,936365				109,472272	42.712.130,66	1,39	1,34	1,53
XS2915523661	USD	RONESAN S HOLD	10/10/29	1470	XS2915523661	8,29	2	1.400.000,00	99,030000	16/09/25	8,291519				104,866005	60.937.132,24	1,99	1,92	2,18
XS2993969596	USD	ANADOLUBANK AŞ	26/02/30	1609	XS2993969596	8,48	2	2.800.000,00	100,025000	28/07/25	8,475680				103,358143	120.121.841,06	3,92	3,77	4,30
XS3013242196	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/30	1615	XS3013242196	6,53	2	1.800.000,00	100,025000	17/06/25	6,531299				103,296270	77.174.957,03	2,52	2,42	2,76
XS3045389700	USD	CIMKO CEMENTO VE BETON T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	21/05/30	1693	XS3045389700	8,85	2	1.270.000,00	99,131000	21/05/25	8,849926				108,836115	57.371.473,67	1,87	1,80	2,05
XS3102781658	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	02/07/30	1735	XS3102781658	6,68	2	380.000,00	99,514800	11/09/25	6,675904				104,652992	16.506.481,14	0,54	0,52	0,59
XS2801123998	USD	ŞEKERBANK T.A.Ş.	23/07/30	1756	XS2801123998	9,04	2	1.450.000,00	99,572000	01/08/25	9,037617				107,512690	64.706.361,95	2,11	2,03	2,32
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1764	XS3108471197	6,69	2	3.500.000,00	99,496000	05/08/25	6,690478				103,934135	150.989.067,25	4,93	4,74	5,40
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/30	1799	XS3013974533	7,29	2	3.180.000,00	100,025000	16/09/25	7,290112				103,037468	136.000.826,68	4,44	4,27	4,87
XS3169054049	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/09/30	1799	XS3169054049	7,95	2	4.670.000,00	100,025000	04/09/25	7,950483				101,935328	197.588.133,19	6,45	6,21	7,07
XS3183303018	USD	TÜRK İHRACAT KR BK GARANTİ BANKASI A.Ş.	03/10/30	1828	XS3183303018	6,56	2	4.560.000,00	99,494000	25/09/25	6,562397				99,337314	188.016.734,58	6,14	5,91	6,73
XS3106498051	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	08/10/30	1833	XS3106498051	7,32	2	1.000.000,00	99,476000	11/09/25	7,320937				105,431079	43.761.066,93	1,43	1,37	1,57
XS3174368152	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	02/01/31	1919	XS3174368152	7,56	2	4.000.000,00	100,025000	29/09/25	7,564331				99,784388	165.669.225,64	5,41	5,21	5,93
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1939	XS2286436451	7,75	2	500.000,00	98,470800	01/04/24	7,753082				102,130131	21.195.474,55	0,69	0,67	0,76
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	3030	XS2741069996	8,14	2	330.000,00	101,468100	12/09/25	8,143758				108,684077	14.886.723,16	0,49	0,47	0,53
US900123DK30	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE	15/05/34	3148	US900123DK30	6,68	2	1.150.000,00	99,766900	25/03/24	6,680614				109,052222	52.053.700,99	1,70	1,64	1,86
XS3173762512	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/09/35	3631	XS3173762512	7,46	2	3.300.000,00	100,753700	23/09/25	7,463949				102,594059	140.525.586,27	4,59	4,42	5,03
GRUP TOPLAMI								53.646.000,00							2.319.761.342,31	75,73	72,89	83,03	
Eurobond Yabancı																			
XS1301525207	USD	ALBARAKA SUKUK LTD.	30/11/25	60	XS1301525207	9,94	2	2.583.000,00	102,465400	28/08/25	9,941314				103,573252	111.043.022,15	3,62	3,49	3,97
XS2814515883	USD	Goldman Sachs Finance Corp	22/12/25	82	XS2814515883	5,57	2	1.000.000,00	100,085600	04/07/25	5,568956				101,671667	42.200.655,34	1,38	1,33	1,51
XS3034032725	USD	GOLDMAN SACHS FIN C INTL	20/12/30	1906	XS3034032725	9,17	4	2.000.000,00	100,000000	12/09/25	9,170956				100,250000	83.221.134,00	2,72	2,62	2,98
US912810SN90	USD	US TREASURY N/B	16/05/50	8993	US912810SN90	4,75	2	3.000.000,00	48,871400	29/08/25	4,747131				49,870584	62.099.050,98	2,03	1,95	2,22
GRUP TOPLAMI								8.583.000,00							298.563.862,47	9,75	9,39	10,68	
Eurobond Türk																			
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1826	XS3196022597		2	13.550.000,00	100,025000	06/10/25					100,057000	562.737.717,82	18,34	17,66	20,14
XS3169054049	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/09/30	1799	XS3169054049		2	-1.500.000,00	101,918750	01/10/25					101,935328	-63.465.139,14	-2,07	-1,99	-2,27
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1826	XS3196022597		2	-2.000.000,00	100,200000	06/10/25					100,057000	-83.060.917,76	-2,71	-2,61	-2,97
GRUP TOPLAMI								10.050.000,00							416.211.660,92	13,56	13,06	14,90	
GRUP TOPLAMI								72.279.000,00							3.034.536.865,70	99,04	95,34	108,61	
REPO																			
XS1623796072 - (BORSA DISİ)			02/10/25	1		4,50		2.901.072,60	4,500000	29/09/25		0,00		2.901.072,60	4,500000	-120.399.398,26	100,00	-3,78	-4,31
GRUP TOPLAMI								2.901.072,60							-120.399.398,26	100,00	-3,78	-4,31	
GRUP TOPLAMI								2.901.072,60							-120.399.398,26	100,00	-3,78	-4,31	
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.			01/10/25	0		0,05		259.944,01		30/09/25				259.944,37	0,050000	10.789.458,98	97,90	0,34	0,39
T. HALK BANKASI A.Ş.			01/10/25	0		2,50		5.584,85		30/09/25				5.585,23	2,500000	231.825,02	2,10	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								265.528,86							11.021.284,00	100,00	0,35	0,40	
GRUP TOPLAMI								265.528,86							11.021.284,00	100,00	0,35	0,40	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AZJ	TL	AZİMUT PORTFÖY			TRYAZIM00127			2.630.000,00	10,379948	11/08/25					13,874403	36.489.679,89	19,34	1,15	1,31

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) 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)
GBL	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRMGBLWWWW			9.787.000,00	0,585470	05/09/25					0,619423	6.062.292,90	3,21	0,19	0,22
IBR	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYISMD00274			504.309.000,00	0,153889	11/08/25					0,212668	107.250.386,41	56,86	3,37	3,84
KVS	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01075			14.000,00	2,595033	16/09/25					2,672777	37.418,88	0,02	0,00	0,00
PPZ	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM00341			3.932.000,00	4,592169	30/09/25					4,687221	18.430.152,97	9,77	0,58	0,66
SFS	TL	YÖNETİMİ AŞ AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ			TRYAZIM01711			20.000.000,00	1,000000	21/08/25					1,019065	20.381.300,00	10,80	0,64	0,73
GRUP TOPLAMI								540.672.000,00								188.651.231,05	100,00	5,93	6,76
GRUP TOPLAMI								540.672.000,00								188.651.231,05	100,00	5,93	6,76
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY1025	TL				F_USDTRY1025			1.253,00	42,728000	30/09/25			80176126		42,681000	53.479.293,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_USDTRY0826	TL				F_USDTRY0826			100,00	53,934000	30/09/25			80176126		53,782000	5.378.200,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0925	TL				F_USDTRY0925			300,00	41,568000	30/09/25			80176126		41,544000	12.463.200,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0926	TL				F_USDTRY0926			250,00	55,368000	30/09/25			80176126		55,001000	13.750.250,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1125	TL				F_USDTRY1125			250,00	43,735000	30/09/25			80176126		43,699000	10.924.750,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			992,00	45,003000	30/09/25			80176126		44,915000	44.555.680,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.145,00								140.551.373,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.145,00								140.551.373,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								39.357.703,47								39.357.703,47	100,00	1,24	
GRUP TOPLAMI								39.357.703,47								39.357.703,47	100,00	1,24	
GRUP TOPLAMI								39.357.703,47								39.357.703,47	100,00	1,24	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			1.175.798,16	41,426283	30/09/25					41,506800	48.803.619,07	0,00	0,00	1,75
GRUP TOPLAMI								1.175.798,16								48.803.619,07	0,00	0,00	1,75
GRUP TOPLAMI								1.175.798,16								48.803.619,07	0,00	0,00	1,75
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	21/02/28	873	XS1772390628	12,34	2	200.000,00	106,105600	07/07/21	12,336647				99,715206	8.277.718,26	0,27	0,26	0,30
XS2384355520	USD	KT21 T2 Company Limited	16/12/31	2267	XS2384355520	6,20	2	500.000,00	100,284200	14/12/22	6,198886				101,405616	21.045.113,04	0,69	0,66	0,75
GRUP TOPLAMI								700.000,00								29.322.831,30	0,96	0,92	1,05
GRUP TOPLAMI								700.000,00								29.322.831,30	0,96	0,92	1,05
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.182.490.517,26		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.182.490.517,26	113,90 %
B-)HAZIR DEĞERLER	48.816.432,03	1,75 %
C-)ALACAKLAR	146.634.444,79	5,25 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-583.820.408,70	-20,89 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.794.120.985,38	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.107.540,00	0,1112 %
Kayda Alma Ücreti	72.125,91	0,0026 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	252.263,30	0,0090 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	438.248,26	0,0157 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.018,30	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	566,77	0,0000 %
Diğer Harcamalar	45,69	0,0000 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.563,50	0,0001 %
	3.882.815,43	0,1389 %

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				