

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Ekim-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ
B-)Kurucunun Ünvanı	:	SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
E-) Katılma Payı Sayısı	:	2.457.839.799,24
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	316.934.466,000
G-)Fonun Süresi	:	20 Mayıs 2019
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	7,755041
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7,528435
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,01
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	40,06
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	50,47
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	73,49
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	7,56
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,55
e-)Kira Sertifikaları	:	4,15
f-)Finansman Bonusu	:	18,82
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-6,68
h-)Opsiyon	:	0,06
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	6,00
o-)Yatırım Fonu	:	3,09
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-5,34
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	-2,70
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	1,38
b-)Hazine Bonosu	:	0,06
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,86
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	91,87
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	556.502.403,37
	:	252.990.054,83
I-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	

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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			320.276,00	14,421133	20/10/25			80100511		14,530000	4.653.610,28	0,27	0,22	0,19
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			-60.200,00	14,421133	31/10/25					14,530000	-874.706,00	-0,05	-0,04	-0,04
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			5.338.868,00	58,828900	30/10/25			80100511		60,800000	324.603.174,40	18,78	15,09	13,21
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-1.178.000,00	58,828900	31/10/25					60,800000	-71.622.400,00	-4,14	-3,33	-2,91
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			470.700,00	539,000000	31/10/25					539,000000	253.707.300,00	14,68	11,79	10,32
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			1.176.725,00	19,185120	03/10/25					17,100000	20.121.997,50	1,16	0,94	0,82
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			-1.176.700,00	19,185200	31/10/25					17,100000	-20.121.570,00	-1,16	-0,94	-0,82

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			332.491,00	19,832199	30/10/25			80100517		20,220000	6.722.968,02	0,39	0,31	0,27
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-327.500,00	19,832200	31/10/25					20,220000	-6.622.050,00	-0,38	-0,31	-0,27
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			900.000,00	82,500000	31/10/25					82,500000	74.250.000,00	4,30	3,45	3,02
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			486.430,00	70,836136	24/10/25			80100517		77,700000	37.795.611,00	2,19	1,76	1,54
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			-184.300,00	70,836136	31/10/25					77,700000	-14.320.110,00	-0,83	-0,67	-0,58
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			3.916.850,00	27,824484	31/10/25			80100517		27,480000	107.635.038,00	6,23	5,00	4,38
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-2.816.900,00	27,824484	31/10/25					27,480000	-77.408.412,00	-4,48	-3,60	-3,15
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			456.793,00	130,036832	20/10/25			80100517		134,600000	61.484.337,80	3,56	2,86	2,50
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			793.600,00	132,932986	31/10/25					134,600000	106.818.560,00	6,18	4,96	4,35
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			25.939,00	291,974435	13/10/25			80100517		316,500000	8.209.693,50	0,47	0,38	0,33
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			74.100,00	310,140794	31/10/25					316,500000	23.452.650,00	1,36	1,09	0,95
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1.315.059,00	12,104697	15/10/25			80100517		12,650000	16.635.496,35	0,96	0,77	0,68
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			840.300,00	12,317292	31/10/25					12,650000	10.629.795,00	0,61	0,49	0,43
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			2.702.094,00	171,856808	14/10/25			80100511		171,600000	463.679.330,40	26,81	21,56	18,87
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-1.544.700,00	171,839787	31/10/25					171,600000	-265.070.520,00	-15,34	-12,32	-10,78
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİ K			TREKOZA00014			658.022,00	90,158254	17/10/25			80100511		90,500000	59.550.991,00	3,45	2,77	2,42
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİ K			TREKOZA00014			392.900,00	90,286020	31/10/25					90,500000	35.557.450,00	2,06	1,65	1,45
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELE RI A.Ş.			TREKOAL00014			1.000.000,00	24,709641	20/10/25			80100511		26,880000	26.880.000,00	1,56	1,25	1,09
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELE RI A.Ş.			TREKOAL00014			44.400,00	24,801908	31/10/25					26,880000	1.193.472,00	0,07	0,06	0,05
KRDM	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			1.000.000,00	27,841091	07/10/25			80100511		27,420000	27.420.000,00	1,59	1,27	1,12
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			63.477,00	460,347024	13/10/25			80100511		453,500000	28.786.819,50	1,67	1,34	1,17
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			44.200,00	457,536410	31/10/25					453,500000	20.044.700,00	1,16	0,93	0,82
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			431.300,00	219,245897	20/10/25			80100511		210,000000	90.573.000,00	5,24	4,21	3,69
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILI ĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-423.500,00	219,245897	31/10/25					210,000000	-88.935.000,00	-5,15	-4,13	-3,62
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.872.178,00	89,095639	13/10/25			80100511		81,550000	152.676.115,90	8,83	7,10	6,21
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-1.516.600,00	89,095639	31/10/25					81,550000	-123.678.730,00	-7,16	-5,75	-5,03
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			5.090.000,00	3,070000	31/10/25					3,070000	15.626.300,00	0,90	0,73	0,64
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLE RI A.Ş.			TRATCELL91M1			262.700,00	99,726161	15/10/25			80100511		99,700000	26.191.190,00	1,52	1,22	1,07
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLE RI A.Ş.			TRATCELL91M1			-156.700,00	99,726161	31/10/25					99,700000	-15.622.990,00	-0,90	-0,73	-0,64
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.293.996,00	322,030478	02/10/25					291,500000	377.199.834,00	21,82	17,53	15,35
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-897.000,00	322,030478	31/10/25					291,500000	-261.475.500,00	-15,13	-12,15	-10,64
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			55.700,00	259,250000	30/10/25					264,250000	14.718.725,00	0,85	0,68	0,60
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL			TRATOASO91H3			44.300,00	261,465000	31/10/25					264,250000	11.706.275,00	0,68	0,54	0,48

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
TSKB	TL	FABRİKASI A.Ş. T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			3,00	12,890000	31/10/25					12,890000	38,67	0,00	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			444.000,00	178,792070	30/10/25			80100511		197,600000	87.734.400,00	5,08	4,08	3,57
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			-72.700,00	178,792070	31/10/25					197,600000	-14.365.520,00	-0,83	-0,67	-0,58
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			167,00	114,309581	02/10/25					108,100000	18.052,70	0,00	0,00	0,00
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			2.677.494,00	25,025861	14/10/25			80100511		24,460000	65.491.503,24	3,79	3,04	2,66
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-2.123.600,00	25,025861	31/10/25					24,460000	-51.943.256,00	-3,01	-2,41	-2,11
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			567.369,00	28,387329	20/10/25			80100511		33,600000	19.063.598,40	1,10	0,89	0,78
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			3.892.207,00	32,930895	31/10/25			80100511		33,600000	130.778.155,20	7,57	6,08	5,32
GRUP TOPLAMI								26.506.238,00								1.699.549.418,86	98,33	78,99	69,18
GRUP TOPLAMI								26.506.238,00								1.699.549.418,86	98,33	78,99	69,18
ÖDÜNÇ ALMA																			
Hisse Türk																			
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALARI A.Ş.			TREBIMM00018			100.000,00		31/10/25					539,000000	53.900.000,00	3,12	2,50	2,19
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			388.600,00		31/10/25					12,890000	5.009.054,00	0,29	0,23	0,20
GRUP TOPLAMI								488.600,00								58.909.054,00	3,41	2,73	2,39
GRUP TOPLAMI								488.600,00								58.909.054,00	3,41	2,73	2,39
AÇIĞA SATIŞ																			
Hisse Türk																			
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-257.500,00		31/10/25			80100517		20,220000	-5.206.650,00	-0,30	-0,24	-0,21
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			-250.000,00		31/10/25			80100517		99,250000	-24.812.500,00	-1,44	-1,15	-1,01
GRUP TOPLAMI								-507.500,00								-30.019.150,00	-1,74	-1,39	-1,22
GRUP TOPLAMI								-507.500,00								-30.019.150,00	-1,74	-1,39	-1,22
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT061228T16_Rep.T em.	TL	HAZİNE	06/12/28	1129	TRT061228T16	49,00	4	160.000.000,00	97,585200	31/10/25	49,004055		80514270		105,018670	168.029.872,62	20,24	7,81	6,84
TRT040729T14_Rep.T em.	TL	HAZİNE	04/07/29	1339	TRT040729T14	51,54	2	25.000.000,00	94,118400	31/10/25	51,538001		80256902		114,129250	28.532.312,46	3,43	1,33	1,16
GRUP TOPLAMI								185.000.000,00								196.562.185,08	23,67	9,14	8,00
Özel Sektör																			
TRFNURLK2531	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	19/11/25	16	TRFNURLK2531	56,27		20.000.000,00	96,341700	24/10/25	56,269274		80656739		98,062155	19.612.430,93	2,36	0,91	0,80
TRFNURLK2549	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	26/11/25	23	TRFNURLK2549	55,64		55.000.000,00	95,181000	30/10/25	55,644701		80632990		97,250738	53.487.905,77	6,44	2,49	2,18
GRUP TOPLAMI								75.000.000,00								73.100.336,70	8,80	3,40	2,98
Bono																			
TRFMKSAK2528	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/11/25	23	TRFMKSAK2528	55,96	1	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	55,961828				108,632451	5.431.622,53	0,65	0,25	0,22
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.431.622,53	0,65	0,25	0,22
Özel Sektör																			
TRFSKMDA2519	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/12/25	44	TRFSKMDA2519	49,35		35.000.000,00	91,282000	30/10/25	49,351606				95,279475	33.347.816,21	4,01	1,55	1,36
GRUP TOPLAMI								35.000.000,00								33.347.816,21	4,01	1,55	1,36
Bono																			
TRFMARBA2514	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25	49	TRFMARBA2514	53,69	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	53,694725				104,946310	10.494.630,96	1,26	0,49	0,43
TRFTAMF12625	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26	73	TRFTAMF12625	54,21	4	28.000.000,00	100,000000	30/10/25	54,214276				101,642542	28.459.911,87	3,42	1,32	1,16
TRFLDFK22611	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/02/26	100	TRFLDFK22611	54,78	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	54,781466				110,311755	5.515.587,74	0,66	0,26	0,22
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	119	TRFMARB32618	54,98	4	7.500.000,00	100,000000	17/09/25	54,980944				107,596944	8.069.770,77	0,97	0,38	0,33
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	135	TRFALTK32633	59,13	1	12.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				105,088879	12.610.665,44	1,52	0,59	0,51
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans	27/03/26	144	TRFTAMF32623	51,58	4	14.600.000,00	100,000000	24/09/25	51,583141				104,664007	15.280.945,08	1,84	0,71	0,62

SPN-AZIMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
Uzun																			
F_EKGYO1125	TL				F_EKGYO1125			2.525,00	20,470000	31/10/25			80105125		20,770000	5.244.425,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO1125	TL				F_FROTO1125			2.500,00	101,950000	31/10/25			80105125		101,950000	25.487.500,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_AEFES1125	TL				F_AEFES1125			2.601,00	14,810000	31/10/25			80105125		14,850000	3.862.485,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK1125	TL				F_AKBNK1125			41.508,00	61,010000	31/10/25			80105125		62,270000	258.470.316,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS1125	TL				F_BIMAS1125			4.707,00	546,000000	31/10/25			80105125		552,200000	259.920.540,00	0,00	0,00	0,00
F_ENJSA1125	TL				F_ENJSA1125			8.994,00	84,530000	31/10/25			80105125		84,390000	75.900.366,00	0,00	0,00	0,00
F_ENKA1125	TL				F_ENKA1125			3.022,00	79,420000	31/10/25			80105125		79,610000	24.058.142,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL1125	TL				F_EREGL1125			10.984,00	28,250000	31/10/25			80105125		28,240000	31.018.816,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN1125	TL				F_GARAN1125			12.504,00	133,450000	31/10/25			80105125		137,500000	171.930.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF1125	TL				F_GUBRF1125			1.000,00	324,250000	31/10/25			80105125		324,250000	32.425.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1125	TL				F_ISCTR1125			21.552,00	12,760000	31/10/25			80105125		12,980000	27.974.496,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL1125	TL				F_KCHOL1125			11.024,00	171,700000	31/10/25			80105125		176,000000	194.022.400,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA1125	TL				F_KOZAA1125			10.510,00	89,360000	31/10/25			80105125		92,630000	97.354.130,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL1125	TL				F_KOZAL1125			10.444,00	27,960000	31/10/25			80105125		27,590000	28.814.996,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD1125	TL				F_KRDMD1125			10.000,00	28,150000	31/10/25			80105125		28,150000	28.150.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS1125	TL				F_MGROS1125			1.077,00	458,050000	31/10/25			80105125		466,450000	50.236.665,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS1125	TL				F_PGSUS1125			78,00	212,250000	31/10/25			80105125		215,250000	1.678.950,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL1125	TL				F_SAHOL1125			3.418,00	82,790000	31/10/25			80105125		83,760000	28.629.168,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA1125	TL				F_SASA1125			50.900,00	3,140000	31/10/25			80105125		3,180000	16.186.200,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL1125	TL				F_TCELL1125			1.000,00	101,200000	31/10/25			80105125		102,250000	10.225.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO1125	TL				F_THYAO1125			3.945,00	297,950000	31/10/25			80105125		299,500000	118.152.750,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO1125	TL				F_TOASO1125			1.000,00	273,100000	31/10/25			80105125		273,100000	27.310.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS1125	TL				F_TUPRS1125			3.713,00	201,200000	31/10/25			80105125		202,550000	75.206.815,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN1125	TL				F_VAKBN1125			5.539,00	24,610000	31/10/25			80105125		25,240000	13.980.436,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK1125	TL				F_YKBNK1125			44.596,00	32,950000	31/10/25			80105125		34,490000	153.811.604,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								269.141,00								1.760.051.200,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_XU030E1225C1150 0.00	TL		31/12/25		O_XU030E1225C		1	250,00	710,000000	17/10/25			80170128		1.338,340000	3.345.850,00	100,00	0,16	0,14
GRUP TOPLAMI								250,00								3.345.850,00	100,00	0,16	0,14
GRUP TOPLAMI								269.391,00								1.763.397.050,00	100,00	0,16	0,14
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								157.813.395,57								157.813.395,57	100,00	7,34	
GRUP TOPLAMI								157.813.395,57								157.813.395,57	100,00	7,34	
GRUP TOPLAMI								157.813.395,57								157.813.395,57	100,00	7,34	
Taahhüt Sözleşmesi Alış																			
TRD080927T34			03/11/25	0		38,90		90.287.753,42	38,900000	31/10/25		81.063.025,00	80716195	-90.287.753,42	38,900000	-90.287.753,42	90,00	-4,20	-3,67
TRD080927T34			03/11/25	0		38,90		9.460.150,16	38,900000	31/10/25		8.493.605,00	80716195	-9.460.150,16	38,900000	-9.460.150,16	9,43	-0,44	-0,38
TRD080927T34			03/11/25	0		38,90		571.822,44	38,900000	31/10/25		513.400,00	80716195	-571.822,44	38,900000	-571.822,44	0,57	-0,03	-0,02
GRUP TOPLAMI								100.319.726,02								-100.319.726,02	100,00	-4,67	-4,07
GRUP TOPLAMI								100.319.726,02								-100.319.726,02	100,00	-4,67	-4,07
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD080927T34_Rep. Tem.	TL	HAZİNE	08/09/27	674	TRD080927T34	46,30	2	100.000.000,00	100,000000	31/10/25	46,301809				107,427445	107.427.444,80	12,93	4,99	4,37
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00								107.427.444,80	12,93	4,99	4,37
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00								107.427.444,80	12,93	4,99	4,37
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.151.458.049,74		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.151.458.049,74	87,53 %
B-)HAZIR DEĞERLER	17.331,09	0,00 %
C-)ALACAKLAR	1.123.640.421,15	45,72 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-817.276.002,74	-33,25 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.457.839.799,24	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	6.842.460,71	0,2784 %
Kayda Alma Ücreti	47.200,54	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	201.676,21	0,0082 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	906.046,66	0,0369 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.654,58	0,0004 %

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Ekim-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.915,08	0,0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	11.229,96	0,0005 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.819,85	0,0001 %
	8.031.668,59	0,3268 %

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
TUPRS	Temmettü	02/10/25	1.810.882,26	1.810.882,26
ENKAI	Temmettü	10/10/25	584.774,98	584.774,98

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