

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
Temmuz-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	:	1.101.346.790,07
E-) Katılma Payı Sayısı	:	21.839.907,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Eylül 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	50,428181
Ay Sonu Pay Fiyatı (EUR)	:	1.087424
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	50,477739
Önceki Ay Pay Fiyat (EUR)	:	1.083041
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-0,10
Aylk Pay Fiyat Art Oran (EUR)	:	0.40
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	28,33
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	35,25
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	14,79
d-)Özel Sektör Tahvili	:	21,71
e-)Kira Sertifikaları	:	38,28
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	:	14,69
l-) Katılım Hesabı	:	2,14
m-)Diğer	:	0,02
n-)Teminat	:	1,93
o-)Yatırım Fonu	:	7,43
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,99
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	:	0,61
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	275,56

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.639.770,22
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (EUR)	:	3.360.563,060000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	5.376.170,18

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	178	XS2986726185	2,70	1	1.000.000,00	100,000000	24/01/25	2,703745				102,071233	47.334.513,55	5,37	4,61	4,30			
XS1909184753	EUR	HAZİNE	16/02/26	199	XS1909184753	2,34	1	100.000,00	102,863400	29/05/24	2,336961				103,880371	4.817.348,32	0,55	0,47	0,44			
XS2346972263	EUR	ARÇELİK A.Ş.	27/05/26	299	XS2346972263	6,38	1	210.000,00	98,429600	09/10/24	6,378733				100,354540	9.773.067,02	1,11	0,95	0,89			
XS2869466156	EUR	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/07/26	360	XS2869466156	3,43	2	3.000.000,00	100,000000	02/04/25	3,432651				102,229673	142.223.965,26	16,15	13,84	12,91			
XS3123715297	EUR	REPUBLIC OF TURKIYE	17/08/31	2207	XS3123715297	4,88	1	5.500.000,00	100,097700	24/07/25	4,884147				100,733503	256.927.850,85	29,17	25,01	23,33			
GRUP TOPLAMI								9.810.000,00								461.076.745,00				52,35	44,88	41,87
Eurobond Yabancı																						
DE000A3H2507_Rep. Tem.	EUR	LAND BADEN-WUERTTEMBERG	12/02/35	3482	DE000A3H2507	2,98	1	300.000,00	99,643000	28/07/25	2,977681				98,300918	13.675.820,25	1,55	1,33	1,24			
DE0001135481	EUR	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	04/07/44	6912	DE0001135481	3,22	1	200.000,00	101,242200	05/05/25	3,215918				91,984631	8.531.390,52	0,97	0,83	0,77			
FR00140110U0	EUR	OPMOBILITE Y	11/05/30	1740	FR00140110U0		1	500.000,00	100,025000	05/08/25					101,335120	23.496.574,33	2,67	2,29	2,13			

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FONU
Temmuz-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)
FR0014011PT9	EUR	GEKİNA	04/08/35	3652	FR0014011PT9		1	2.000.000,00	98,878000	04/08/25					98,891953	91.720.308,40	10,41	8,93	8,33
FR0014011OU0	EUR	OPMOBİLİT Y	11/05/30	1740	FR0014011OU0		1	-500.000,00	100,680000	05/08/25					101,335120	-23.496.574,33	-2,67	-2,29	-2,13
FR0014011PT9	EUR	GEKİNA	04/08/35	3652	FR0014011PT9		1	-1.000.000,00	98,360000	04/08/25					98,891953	-45.860.154,20	-5,21	-4,46	-4,16
FR0014011PT9	EUR	GEKİNA	04/08/35	3652	FR0014011PT9		1	-1.000.000,00	98,550000	04/08/25					98,891953	-45.860.154,20	-5,21	-4,46	-4,16
GRUP TOPLAMI								500.000,00								22.207.210,77	2,51	2,17	2,02
GRUP TOPLAMI								10.310.000,00								483.283.955,77	54,86	47,05	43,89
REPO																			
DE000A3H2507 - (BORSA DIŞI)			04/08/25	3		2,35		275.854,27	2,350000	28/07/25		0,00		275.854,27	2,350000	-12.789.995,84	100,00	-1,25	-1,16
GRUP TOPLAMI								275.854,27								-12.789.995,84	100,00	-1,25	-1,16
GRUP TOPLAMI								275.854,27								-12.789.995,84	100,00	-1,25	-1,16
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	EUR		01/08/25	0		1,75		127.948,45		31/07/25				127.954,58	1,750000	5.933.765,69	5,59	0,58	0,54
T. HALK BANKASI A.Ş.	EUR		11/08/25	10		2,75		2.004.657,53		07/07/25				2.009.943,78	2,750000	93.139.025,60	87,71	9,07	8,46
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		18/08/25	17		44,00		7.000.000,00		18/07/25				7.261.589,04	44,000000	7.116.949,29	6,70	0,69	0,65
GRUP TOPLAMI								9.132.605,98								106.189.740,58	100,00	10,34	9,65
GRUP TOPLAMI								9.132.605,98								106.189.740,58	100,00	10,34	9,65
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			151.190.000,00	0,132287	03/06/24					0,200992	30.387.980,48	91,07	2,96	2,76
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			1.074.000,00	2,182819	24/07/25					2,488529	2.672.680,15	8,01	0,26	0,24
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			70.000,00	3,656687	31/07/25					4,375768	306.303,76	0,92	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								152.334.000,00								33.366.964,39	100,00	3,25	3,03
GRUP TOPLAMI								152.334.000,00								33.366.964,39	100,00	3,25	3,03
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_EURTRY0725	TL				F_EURTRY0725			1.500,00	46,549000	31/07/25			80176126		46,416000	69.624.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EURTRY0825	TL				F_EURTRY0825			1.654,00	47,959000	31/07/25			80176126		47,671000	78.847.834,00	0,00	0,00	0,00
F_EURUSD0825	USD				F_EURUSD0825			550,00	1,150700	31/07/25			80176126		1,147000	25.557.499,88	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_EURTRY1225	TL				F_EURTRY1225			60,00	53,785000	31/07/25			80176126		53,574000	3.214.440,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.764,00								177.243.773,88	0,00	0,00	0,00
Forward																			
01.08.2025 EUR/CHF ALIŞ	CHF		01/08/25		01.08.2025			403.525,56	0,931570	18/07/25					0,929425	-43.059,22	-2,58	0,00	0,00
18.08.2025 EUR SATIŞ	TL		18/08/25		18.08.2025 EUR			-500.000,00	48,505200	18/07/25					47,133900	685.650,00	41,03	0,07	0,06
18.08.2025 EUR SATIŞ	TL		18/08/25		18.08.2025 EUR			-500.000,00	48,505200	18/07/25					47,133900	685.650,00	41,03	0,07	0,06
18.08.2025 EUR SATIŞ	TL		18/08/25		18.08.2025 EUR			-250.000,00	48,505200	18/07/25					47,133900	342.825,00	20,52	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								-846.474,44								1.671.065,78	100,00	0,17	0,15
GRUP TOPLAMI								-842.710,44								178.914.839,66	100,00	0,17	0,15
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								18.113.882,62								18.113.882,62	100,00	1,76	
GRUP TOPLAMI								18.113.882,62								18.113.882,62	100,00	1,76	
GRUP TOPLAMI								18.113.882,62								18.113.882,62	100,00	1,76	
DİĞER																			
Döviz																			
CHF	CHF				CHF			375.912,31	50,034000	31/07/25					49,747100	18.700.547,28	0,00	0,00	1,70
EUR	EUR	EU			EUR			1.232.682,78	47,296105	31/07/25					46,374000	57.164.431,24	0,00	0,00	5,19
USD	USD	FED			USD			11.523,34	36,376916	31/07/25					40,512800	466.842,77	0,00	0,00	0,04
GRUP TOPLAMI								1.620.118,43								76.331.821,29	0,00	0,00	6,93
GRUP TOPLAMI								1.620.118,43								76.331.821,29	0,00	0,00	6,93
KİRA SERTİFİKALARI																			
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																			
TRD040226F16	EUR	HAZİNE	04/02/26	187	TRD040226F16	2,29	2	21.000,00	102,724500	21/06/24	2,285399		78744853		102,825339	1.001.368,68	0,11	0,10	0,09
GRUP TOPLAMI								21.000,00								1.001.368,68	0,11	0,10	0,09
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS3032821731	EUR	GGB SUKUK LTD	01/04/26	243	XS3032821731	2,43	2	6.800.000,00	100,125000	28/04/25	2,426158				103,629415	326.788.312,30	37,10	31,78	29,67
XS3101421074	EUR	ALBARAKA SUKUK LTD.	10/07/26	343	XS3101421074	2,54	1	1.500.000,00	100,000000	20/06/25	2,542446				100,387222	69.830.355,65	7,93	6,80	6,34
GRUP TOPLAMI								8.300.000,00								396.618.667,95	45,03	38,58	36,01
GRUP TOPLAMI								8.321.000,00								397.620.036,63	45,14	38,68	36,10
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.027.455.649,93		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

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

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.027.455.649,93	93,29 %
B-)HAZIR DEĞERLER	76.353.319,41	6,93 %
C-)ALACAKLAR	114.659.715,00	10,41 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-117.121.894,27	-10,63 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.101.346.790,07	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	955.621,89	0,0868 %
Kayda Alma Ücreti	18.204,29	0,0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	95.215,14	0,0086 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	83.652,70	0,0076 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	12.617,25	0,0011 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.617,56	0,0001 %
Diğer Harcamalar	17.538,45	0,0016 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	8.635,44	0,0008 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.051,70	0,0002 %
	1.195.598,12	0,1085 %

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				