

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Ağustos-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	:	1.449.234.476,52
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	199.278.681,000
G-)Fonun Süresi	:	20 Mayıs 2019
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	7,272401
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7,074385
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,80
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	31,35
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	51,12
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	82,66
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	11,45
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	15,85
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-4,03
h-)Opsiyon	:	0,03
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,01
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	6,83
o-)Yatırım Fonu	:	0,26
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-13,06
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	1,47
b-)Hazine Bonosu	:	0,05
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	6,30
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	42,21
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	170.567.249,43
	:	365.718.840,06
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (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			579.000,00	17,503264	22/08/25			80100511		16,920000	9.796.680,00	0,59	0,46	0,68
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			309.000,00	17,300304	29/08/25					16,920000	5.228.280,00	0,31	0,25	0,36
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1.026.519,00	68,375722	12/08/25					68,250000	70.059.921,75	4,22	3,29	4,83
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			271.094,00	68,423383	29/08/25					68,250000	18.502.165,50	1,11	0,87	1,28
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			47,00	48,972553	29/08/25					48,400000	2.274,80	0,00	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			301.725,00	18,585206	28/08/25			80100517		19,240000	5.805.189,00	0,35	0,27	0,40
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.			TRADOHOL91Q8			3.298.300,00	19,185120	29/08/25					19,240000	63.459.292,00	3,82	2,98	4,38

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Ağustos-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	A.S. EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			49.717,00	19,383879	18/08/25			80100517		20,700000	1.029.141,90	0,06	0,05	0,07
EKGYO	TL	A.S. EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			4.303.100,00	20,684968	29/08/25					20,700000	89.074.170,00	5,36	4,18	6,15
ENJSA	TL	A.S. ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			277.900,00	79,000000	29/08/25					79,000000	21.954.100,00	1,32	1,03	1,51
ENKAI	TL	A.S. ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			1.000.000,00	73,150000	29/08/25					73,150000	73.150.000,00	4,40	3,44	5,05
EREGL	TL	A.S. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			1.009.140,00	26,910315	27/08/25			80100517		29,860000	30.132.920,40	1,81	1,41	2,08
EREGL	TL	A.S. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-162.200,00	26,910315	29/08/25					29,860000	-4.843.292,00	-0,29	-0,23	-0,33
FROTO	TL	A.S. FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			850.000,00	111,700000	29/08/25					111,700000	94.945.000,00	5,72	4,46	6,55
GARAN	TL	A.S. GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			47.900,00	126,131063	29/08/25					144,100000	6.902.390,00	0,42	0,32	0,48
GARAN	TL	A.S. GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			102.100,00	138,361920	29/08/25					144,100000	14.712.610,00	0,89	0,69	1,02
GUBRF	TL	A.S. GÜBRE FABRİKALA RI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			52.300,00	291,500000	29/08/25					291,500000	15.245.450,00	0,92	0,72	1,05
HALKB	TL	A.S. T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			176.378,00	26,803750	29/08/25			80100517		26,760000	4.719.875,28	0,28	0,22	0,33
ISCTR	TL	A.S. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			23.478.824,00	14,429548	25/08/25			80100517		15,050000	353.356.301,20	21,30	16,63	24,38
ISCTR	TL	A.S. T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-5.400.800,00	14,509153	29/08/25					15,050000	-81.282.040,00	-4,89	-3,82	-5,61
KCHOL	TL	A.S. KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			560.000,00	183,300000	29/08/25					183,300000	102.648.000,00	6,18	4,82	7,08
KOZAA	TL	A.S. KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİ K			TREKOZA00014			25.100,00	74,500000	27/08/25					79,000000	1.982.900,00	0,12	0,09	0,14
KOZAA	TL	A.S. KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİ K			TREKOZA00014			163.800,00	78,402065	29/08/25					79,000000	12.940.200,00	0,78	0,61	0,89
KOZAL	TL	A.S. KOZA ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			613.682,00	23,731097	29/08/25			80100511		24,060000	14.765.188,92	0,89	0,69	1,02
KOZAL	TL	A.S. KOZA ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			-113.700,00	23,731097	29/08/25					24,060000	-2.735.622,00	-0,16	-0,13	-0,19
MGROS	TL	A.S. MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			40.294,00	484,918369	29/08/25			80100511		485,750000	19.572.810,50	1,18	0,92	1,35
ODAS	TL	A.S. ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			TREODAS00014			121.100,00	6,170000	29/08/25					6,170000	747.187,00	0,04	0,04	0,05
OYAKC	TL	A.S. OYAK ÇİMENTO FABRİKALA RI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			159.382,00	24,233615	25/08/25			80100511		24,440000	3.895.296,08	0,23	0,18	0,27
OYAKC	TL	A.S. OYAK ÇİMENTO FABRİKALA RI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			315.600,00	24,435923	29/08/25					24,440000	7.713.264,00	0,46	0,36	0,53
PETKM	TL	A.S. PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			143.996,00	21,545542	29/08/25			80100511		20,000000	2.879.920,00	0,17	0,13	0,20
PETKM	TL	A.S. PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			261.974,00	21,269739	29/08/25					20,000000	5.239.480,00	0,32	0,25	0,36
PGSUS	TL	A.S. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			255.800,00	252,374762	13/08/25			80100511		249,000000	63.694.200,00	3,83	2,99	4,40
PGSUS	TL	A.S. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			44.700,00	251,872759	29/08/25					249,000000	11.130.300,00	0,67	0,52	0,77
SAHOL	TL	A.S. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			2.632.233,00	91,882571	29/08/25			80100511		94,200000	247.956.348,60	14,93	11,64	17,11
SAHOL	TL	A.S. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			453.645,00	92,389402	29/08/25					94,200000	42.733.359,00	2,57	2,01	2,95
TCELL	TL	A.S. TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			522.304,00	94,907331	15/08/25			80100511		94,800000	49.514.419,20	2,98	2,33	3,42
TCELL	TL	A.S. TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			746.500,00	94,840994	29/08/25					94,800000	70.768.200,00	4,26	3,32	4,88
THYAO	TL	A.S. TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			323.200,00	287,158207	29/08/25			80100511		335,000000	108.272.000,00	6,52	5,08	7,47
THYAO	TL	A.S. TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-223.200,00	287,158207	29/08/25					335,000000	-74.772.000,00	-4,50	-3,51	-5,16
TSKB	TL	A.S. T.SİNAİ			TRATSKBW91N0			2.647.400,00	13,367245	29/08/25			80100511		14,510000	38.413.774,00	2,31	1,80	2,65

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)

Ağustos-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)
TPP			01/09/25	0		44,00		-224.645.917,81	44,000000	27/08/25				-224.645.917,81	44,000000	-224.645.917,81	100,00	-10,55	-15,50
GRUP TOPLAMI								-224.645.917,81								-224.645.917,81	100,00	-10,55	-15,50
GRUP TOPLAMI								-224.645.917,81								-224.645.917,81	100,00	-10,55	-15,50
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			35.700.000,00	2,576296	29/08/25					2,576296	91.973.767,20	100,00	4,32	6,35
GRUP TOPLAMI								35.700.000,00								91.973.767,20	100,00	4,32	6,35
GRUP TOPLAMI								35.700.000,00								91.973.767,20	100,00	4,32	6,35
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AEFES0925	TL				F_AEFES0925			8.880,00	17,830000	29/08/25			80105125		17,490000	15.531.120,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0925	TL				F_AKBNK0925			12.876,00	71,570000	29/08/25			80105125		70,330000	90.556.908,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0925	TL				F_DOHOL0925			36.000,00	19,650000	29/08/25			80105125		19,500000	70.200.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0925	TL				F_EKGYO0925			43.031,00	21,500000	29/08/25			80105125		21,360000	91.914.216,00	0,00	0,00	0,00
F_ENJSA0925	TL				F_ENJSA0925			2.779,00	78,990000	29/08/25			80105125		78,690000	21.867.951,00	0,00	0,00	0,00
F_ENKAI0925	TL				F_ENKAI0925			10.000,00	73,760000	29/08/25			80105125		75,170000	75.170.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0925	TL				F_EREGL0925			8.468,00	30,740000	29/08/25			80105125		30,730000	26.022.164,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO0925	TL				F_FROTO0925			8.500,00	115,350000	29/08/25			80105125		114,050000	96.942.500,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0925	TL				F_GARAN0925			1.500,00	150,400000	29/08/25			80105125		148,800000	22.320.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0925	TL				F_GUBRF0925			523,00	302,700000	29/08/25			80105125		301,050000	15.744.915,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0925	TL				F_HALKB0925			1.763,00	27,740000	29/08/25			80105125		27,740000	4.890.562,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0925	TL				F_ISCTR0925			180.779,00	15,630000	29/08/25			80105125		15,500000	280.207.450,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0925	TL				F_KCHOL0925			5.350,00	190,800000	29/08/25			80105125		189,750000	101.516.250,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA0925	TL				F_KOZAA0925			1.889,00	79,840000	29/08/25			80105125		80,520000	15.210.228,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL0925	TL				F_KOZAL0925			5.000,00	24,960000	29/08/25			80105125		24,810000	12.405.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0925	TL				F_MGROS0925			403,00	501,300000	29/08/25			80105125		501,300000	20.202.390,00	0,00	0,00	0,00
F_ODAS0925	TL				F_ODAS0925			1.211,00	6,500000	29/08/25			80105125		6,340000	767.774,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0925	TL				F_OYAKC0925			4.750,00	25,810000	29/08/25			80105125		25,320000	12.027.000,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM0925	TL				F_PETKM0925			4.060,00	20,820000	29/08/25			80105125		20,820000	8.452.920,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0925	TL				F_PGSUS0925			3.005,00	260,900000	29/08/25			80105125		257,500000	77.378.750,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0925	TL				F_SAHOL0925			30.721,00	99,020000	29/08/25			80105125		97,450000	299.376.145,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0925	TL				F_TCELL0925			12.689,00	99,820000	29/08/25			80105125		98,000000	124.352.200,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0925	TL				F_THYAO0925			1.000,00	347,700000	29/08/25			80105125		343,050000	34.305.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0925	TL				F_TUPRS0925			2.440,00	169,050000	29/08/25			80105125		168,950000	41.223.800,00	0,00	0,00	0,00
F_ULKER0925	TL				F_ULKER0925			1.000,00	117,550000	29/08/25			80105125		117,550000	11.755.000,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN0925	TL				F_VAKBN0925			796,00	29,920000	29/08/25			80105125		29,710000	2.364.916,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0925	TL				F_YKBNK0925			36.659,00	34,400000	29/08/25			80105125		33,960000	124.493.964,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								426.072,00								1.697.199.123,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_ISCTRE0925C15.50	TL		30/09/25		O_ISCTRE0925C		2	1.000,00	0,800000	26/08/25			80105132		0,750000	75.000,00	100,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI								1.000,00								75.000,00	100,00	0,00	0,01
GRUP TOPLAMI								427.072,00								1.697.274.123,00	100,00	0,00	0,01
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								138.530.047,61								138.530.047,61	100,00	6,51	
GRUP TOPLAMI								138.530.047,61								138.530.047,61	100,00	6,51	
GRUP TOPLAMI								138.530.047,61								138.530.047,61	100,00	6,51	
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.129.483.932,85		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.129.483.932,85	146,94 %
B-)HAZIR DEĞERLER	25.145,85	0,00 %
C-)ALACAKLAR	318.274.251,00	21,96 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-998.548.853,18	-68,90 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.449.234.476,52	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.345.945,01	0,2999 %
Kayda Alma Ücreti	27.200,62	0,0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	134.857,77	0,0093 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	759.362,13	0,0524 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.134,80	0,0001 %

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

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.130,06	0,0006 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.526,03	0,0007 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	3.873,29	0,0003 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0002 %
	5.293.678,66	0,3654 %

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				