

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Kasım-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	:	3.416.865.366,21
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	429.884.577,000
G-)Fonun Süresi	:	20 Mayıs 2019
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	7,948332
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7,755041
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,49
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	43,55
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	49,03
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	72,04
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	6,23
d-)Özel Sektör Tahvili	:	1,29
e-)Kira Sertifikaları	:	0,65
f-)Finansman Bonusu	:	15,39
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	2,44
h-)Opsiyon	:	0,08
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	4,89
o-)Yatırım Fonu	:	0,35
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-2,56
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	-0,80
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,64
b-)Hazine Bonosu	:	0,02
c-)Devlet Tahvili	:	0,03
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,99
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	29,47
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	1.077.083.333,47
	:	189.896.774,47
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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			4.666.841,00	59,087452	07/11/25			80100511		64,750000	302.177.954,75	13,76	9,07	8,84
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-2.632.800,00	59,087452	28/11/25					64,750000	-170.473.800,00	-7,76	-5,11	-4,99
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			270.700,00	539,000000	13/11/25					537,000000	145.365.900,00	6,62	4,36	4,25
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA R A.Ş.			TREBIMM00018			146.000,00	538,299256	28/11/25					537,000000	78.402.000,00	3,57	2,35	2,29
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			30.200,00	18,664790	20/11/25			80100517		21,120000	637.824,00	0,03	0,02	0,02
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			969.800,00	21,045853	28/11/25					21,120000	20.482.176,00	0,93	0,61	0,60
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			890.900,00	82,500000	12/11/25					80,150000	71.405.635,00	3,25	2,14	2,09

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Kasım-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)
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			-550.900,00	82,500000	28/11/25					80,150000	-44.154.635,00	-2,01	-1,33	-1,29
ENKAI	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			332.000,00	71,258964	27/11/25			80100517		79,400000	26.360.800,00	1,20	0,79	0,77
ENKAI	TL	ENKA İNSAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			188.000,00	74,202262	28/11/25					79,400000	14.927.200,00	0,68	0,45	0,44
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARİ T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			2.627.122,00	25,833991	24/11/25			80100517		23,860000	62.683.130,92	2,85	1,88	1,83
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARİ T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-1.625.600,00	25,833991	28/11/25					23,860000	-38.786.816,00	-1,77	-1,16	-1,14
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			633.000,00	94,600000	28/11/25					94,600000	59.881.800,00	2,73	1,80	1,75
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			1.250.400,00	132,932993	07/11/25			80100517		138,900000	173.680.560,00	7,91	5,21	5,08
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-303.100,00	132,932993	28/11/25					138,900000	-42.100.590,00	-1,92	-1,26	-1,23
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARİ T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			100.000,00	310,140794	07/11/25			80100517		312,750000	31.275.000,00	1,42	0,94	0,92
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			2.155.200,00	12,317292	07/11/25					13,570000	29.246.064,00	1,33	0,88	0,86
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1.844.800,00	12,895041	28/11/25					13,570000	25.033.936,00	1,14	0,75	0,73
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			3.082.400,00	169,477845	24/11/25			80100511		168,400000	519.076.160,00	23,64	15,57	15,19
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			97.600,00	169,444764	28/11/25					168,400000	16.435.840,00	0,75	0,49	0,48
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			1.000.000,00	27,841091	07/10/25			80100511		25,080000	25.080.000,00	1,14	0,75	0,73
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			500.000,00	25,080000	28/11/25					25,080000	12.540.000,00	0,57	0,38	0,37
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			115.127,00	460,170393	11/11/25			80100511		521,000000	59.981.167,00	2,73	1,80	1,76
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			84.900,00	485,989075	28/11/25					521,000000	44.232.900,00	2,01	1,33	1,29
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			107.800,00	206,772894	26/11/25			80100511		201,000000	21.667.800,00	0,99	0,65	0,63
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			494.300,00	202,033579	28/11/25					201,000000	99.354.300,00	4,52	2,98	2,91
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			966.789,00	82,285557	24/11/25			80100511		81,900000	79.180.019,10	3,61	2,37	2,32
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.911.800,00	82,029491	28/11/25					81,900000	156.576.420,00	7,13	4,70	4,58
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			279.345,00	97,532419	14/11/25			80100511		93,550000	26.132.724,75	1,19	0,78	0,76
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-279.300,00	97,532444	28/11/25					93,550000	-26.128.515,00	-1,19	-0,78	-0,76
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			394.500,00	322,030478	07/11/25					272,750000	107.599.875,00	4,90	3,23	3,15
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			7.100,00	321,159234	28/11/25					272,750000	1.936.525,00	0,09	0,06	0,06
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			1.600,00	0,163888	27/11/25			80100511		34,940000	55.904,00	0,00	0,00	0,00
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			594.100,00	34,846594	28/11/25					34,940000	20.757.854,00	0,95	0,62	0,61
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			975.400,00	90,285813	26/11/25			80100511		94,600000	92.272.840,00	4,20	2,77	2,70
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			-938.400,00	90,285813	28/11/25					94,600000	-88.772.640,00	-4,04	-2,66	-2,60
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			371.300,00	178,792070	04/11/25			80100511		194,800000	72.329.240,00	3,29	2,17	2,12
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			22.600,00	179,710524	28/11/25					194,800000	4.402.480,00	0,20	0,13	0,13
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			9.481.100,00	33,360067	27/11/25			80100511		35,300000	334.682.830,00	15,24	10,04	9,80

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

Kasım-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)
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-4.330.800,00	33,360067	28/11/25					35,300000	-152.877.240,00	-6,96	-4,59	-4,47
GRUP TOPLAMI								25.931.824,00								2.172.560.623,52	98,92	65,18	63,58
GRUP TOPLAMI								25.931.824,00								2.172.560.623,52	98,92	65,18	63,58
ÖDÜNÇ ALMA																			
Hisse Türk																			
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			250.000,00		28/11/25					94,600000	23.650.000,00	1,08	0,71	0,69
GRUP TOPLAMI								250.000,00								23.650.000,00	1,08	0,71	0,69
GRUP TOPLAMI								250.000,00								23.650.000,00	1,08	0,71	0,69
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1101	TRT061228T16	49,10	4	160.000.000,00	97,585200	27/11/25	49,096413		80514270		108,774513	174.039.221,50	23,95	5,22	5,09
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1311	TRT040729T14	51,45	2	25.000.000,00	94,118400	11/11/25	51,449206		80256902		117,948710	29.487.177,56	4,06	0,89	0,86
GRUP TOPLAMI								185.000.000,00								203.526.399,06	28,01	6,11	5,95
Özel Sektör																			
TRFSKMDA2519	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/12/25	16	TRFSKMDA2519	49,35		35.000.000,00	91,282000	10/11/25	49,351606				98,256978	34.389.942,22	4,73	1,03	1,01
GRUP TOPLAMI								35.000.000,00								34.389.942,22	4,73	1,03	1,01
Bono																			
TRFMARBA2514	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25	21	TRFMARBA2514	59,53	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	59,525744				108,315744	10.831.574,43	1,49	0,33	0,32
TRFTAMF12625	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26	45	TRFTAMF12625	54,48	4	28.000.000,00	100,000000	30/10/25	54,483188				105,151040	29.442.291,09	4,05	0,88	0,86
GRUP TOPLAMI								38.000.000,00								40.273.865,52	5,54	1,21	1,18
Özel Sektör																			
TRFNURL12649	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	28/01/26	58	TRFNURL12649	47,61		50.000.000,00	93,238500	26/11/25	47,606843		80815069		94,000093	47.000.046,55	6,46	1,41	1,38
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								47.000.046,55	6,46	1,41	1,38
Bono																			
TRFMKSA22618	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	65	TRFMKSA22618	51,13	1	3.000.000,00	100,000000	05/11/25	51,132880				102,985541	3.089.566,23	0,42	0,09	0,09
TRFLDFK22611	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/02/26	72	TRFLDFK22611	52,71	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,708393				101,837609	5.091.880,47	0,70	0,15	0,15
TRFMKSA22626	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/02/26	86	TRFMKSA22626	50,45	1	3.500.000,00	100,000000	26/11/25	50,452073				100,561122	3.519.639,28	0,48	0,11	0,10
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	91	TRFMARB32618	57,61	4	7.500.000,00	100,000000	17/09/25	57,613897				110,985554	8.323.916,55	1,14	0,25	0,24
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	107	TRFALTK32633	59,13	1	12.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				108,901385	13.068.166,24	1,80	0,39	0,38
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27/03/26	116	TRFTAMF32623	52,05	4	14.600.000,00	100,000000	24/09/25	52,052670				108,119926	15.785.509,24	2,17	0,47	0,46
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	171	TRFSUMF52613	57,73	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	57,730253				99,544793	9.954.479,34	1,37	0,30	0,29
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	182	TRFSUVY62614	58,11	4	6.000.000,00	100,000000	17/09/25	58,109897				111,011810	6.660.708,59	0,92	0,20	0,19
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	196	TRFCGDF62614	53,91	4	20.000.000,00	100,000000	10/11/25	53,907504				109,450351	21.890.070,26	3,01	0,66	0,64
TRFULFK62611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	25/06/26	206	TRFULFK62611	51,58	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,575374				108,674019	16.301.102,90	2,24	0,49	0,48
GRUP TOPLAMI								96.600.000,00								103.685.039,10	14,25	3,11	3,02
Özel Sektör																			
TRFMRKA62616	TL	MARKA MAĞAZACI LIK A.Ş.	30/06/26	211	TRFMRKA62616	52,75	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,750265				106,723649	5.336.182,47	0,73	0,16	0,16
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.336.182,47	0,73	0,16	0,16
Bono																			
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	217	TRFCGDF72613	52,92	4	33.500.000,00	100,000000	30/10/25	52,917881				106,708307	35.747.282,69	4,92	1,07	1,05
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	220	TRFSUMF72611	54,89	4	8.000.000,00	100,000000	17/09/25	54,886900				105,706351	8.456.508,10	1,16	0,25	0,25
TRFCGDF72621	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	10/07/26	221	TRFCGDF72621	54,29	4	20.000.000,00	100,000000	10/11/25	54,288501				105,612516	21.122.503,26	2,91	0,63	0,62
TRFTAMF72611	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	16/07/26	227	TRFTAMF72611	53,91	4	32.000.000,00	100,000000	10/11/25	53,911487				104,861528	33.555.689,11	4,62	1,01	0,98
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	05/08/26	247	TRFCGDF82612	52,60	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,596608				102,436989	5.121.849,44	0,70	0,15	0,15
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	254	TRFCGDF82620	52,35	4	20.000.000,00	100,000000	30/10/25	52,347182				101,630647	20.326.129,37	2,80	0,61	0,59
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	12/08/26	254	TRFSUMF82610	52,69	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,691779				101,642785	10.164.278,53	1,40	0,30	0,30
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	276	TRFTAMF92619	54,21	4	20.000.000,00	100,000000	30/10/25	54,206021				111,007024	22.201.404,71	3,05	0,67	0,65
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	18/09/26	291	TRFCGDF92611	52,35	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	52,346232				108,784331	16.317.649,58	2,24	0,49	0,48
TRFSUMF92619	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	28/09/26	301	TRFSUMF92619	52,84	4	7.000.000,00	100,000000	29/09/25	52,844190				107,597423	7.531.819,63	1,04	0,23	0,22

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

Kasım-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)
TRFCGDFE2617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	01/10/26	304	TRFCGDFE2617	52,47	4	20.000.000,00	100,000000	10/11/25	52,469669				107,055868	21.411.173,58	2,94	0,64	0,63
TRFAKFTE2615	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	07/10/26	310	TRFAKFTE2615	52,37	4	4.000.000,00	100,000000	10/10/25	52,374983				106,183964	4.247.358,56	0,58	0,13	0,12
TRFTAMFE2613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14/10/26	317	TRFTAMFE2613	51,74	4	10.000.000,00	100,000000	15/10/25	51,737826				105,516150	10.551.614,96	1,45	0,32	0,31
TRFOSMKE2611	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/10/26	318	TRFOSMKE2611	49,61	4	10.000.000,00	100,000000	16/10/25	49,614183				105,208629	10.520.862,92	1,45	0,32	0,31
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/10/26	326	TRFSUVYE2624	51,55	4	5.000.000,00	100,000000	24/10/25	51,552228				104,423506	5.221.175,29	0,72	0,16	0,15
TRFSUVYK2618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	04/11/26	338	TRFSUVYK2618	51,24	4	5.000.000,00	100,000000	05/11/25	51,243928				102,990929	5.149.546,47	0,71	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								224.500.000,00								237.646.846,20	32,69	7,13	6,96
Özel Sektör																			
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	305	TRSDVYSE2612	50,17	4	3.000.000,00	100,000000	17/09/25	50,174265				109,321572	3.279.647,15	0,45	0,10	0,10
TRSHDAKE2616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	08/10/26	311	TRSHDAKE2616	52,87	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,866445				110,645038	11.064.503,76	1,52	0,33	0,32
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	09/10/26	312	TRSULFKE2614	50,18	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	50,178347				108,472953	16.270.942,97	2,24	0,49	0,48
TRSSUMF52715	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/27	536	TRSSUMF52715	51,84	4	3.000.000,00	100,000000	21/11/25	51,841242				101,150861	3.034.525,82	0,42	0,09	0,09
GRUP TOPLAMI								31.000.000,00								33.649.619,70	4,63	1,01	0,99
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMTR12629	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	30/01/26	60	TRPTMTR12629	52,08	1	2.000.000,00	100,000000	27/11/25	52,075761				100,460464	2.009.209,27	0,28	0,06	0,06
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	31/03/26	120	TRPTMTR32619	49,06	1	2.000.000,00	100,000000	27/11/25	49,058556				100,438404	2.008.768,07	0,28	0,06	0,06
TRPTMTR72615	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	30/07/26	241	TRPTMTR72615	47,43	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,427322				112,171004	3.365.130,12	0,46	0,10	0,10
TRPTMTR82614	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	14/08/26	256	TRPTMTR82614	47,03	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,025174				112,080381	3.362.411,44	0,46	0,10	0,10
TRPTMTR82622	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	28/08/26	270	TRPTMTR82622	46,03	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	46,028964				107,978756	5.398.937,78	0,74	0,16	0,16
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	30/09/26	303	TRPTMTR92613	45,20	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				107,854868	5.392.743,40	0,74	0,16	0,16
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								21.537.200,08	2,96	0,64	0,64
GRUP TOPLAMI								685.100.000,00								727.045.140,90	100,00	21,81	21,29
TPP																			
TPP			01/12/25	0		39,55		31.386.697,68	39,550000	28/11/25			358379	31.386.697,68	39,550000	31.386.697,68	15,10	0,94	0,92
TPP			01/12/25	0		39,50		176.405.861,58	39,500000	28/11/25			358380	176.405.861,58	39,500000	176.405.861,58	84,90	5,29	5,16
GRUP TOPLAMI								207.792.559,26								207.792.559,26	100,00	6,23	6,08
GRUP TOPLAMI								207.792.559,26								207.792.559,26	100,00	6,23	6,08
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GTF	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMBD1WWWW			485.000,00	11,539366	14/11/25					11,821766	5.733.556,51	100,00	0,17	0,17
GRUP TOPLAMI								485.000,00								5.733.556,51	100,00	0,17	0,17
GRUP TOPLAMI								485.000,00								5.733.556,51	100,00	0,17	0,17
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AKBNK1225	TL				F_AKBNK1225			20.240,00	65,710000	28/11/25			80105125		66,800000	135.203.200,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS1225	TL				F_BIMAS1225			4.167,00	555,900000	28/11/25			80105125		549,800000	229.101.660,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO1225	TL				F_EKGYO1225			10.000,00	21,620000	28/11/25			80105125		21,760000	21.760.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ENJSA1225	TL				F_ENJSA1225			3.400,00	83,070000	28/11/25			80105125		82,470000	28.039.800,00	0,00	0,00	0,00
F_ENKAI1225	TL				F_ENKAI1225			5.200,00	81,870000	28/11/25			80105125		82,000000	42.640.000,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL1225	TL				F_EREGL1225			10.000,00	24,570000	28/11/25			80105125		24,570000	24.570.000,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO1225	TL				F_FROTO1225			6.330,00	92,110000	28/11/25			80105125		91,090000	57.659.970,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN1225	TL				F_GARAN1225			9.473,00	142,900000	28/11/25			80105125		143,300000	135.748.090,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF1225	TL				F_GUBRF1225			1.000,00	331,650000	28/11/25			80105125		321,850000	32.185.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR1225	TL				F_ISCTR1225			40.000,00	13,990000	28/11/25			80105125		13,990000	55.960.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL1225	TL				F_KCHOL1225			31.500,00	175,350000	28/11/25			80105125		174,000000	548.100.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD1225	TL				F_KRDMD1225			15.000,00	25,740000	28/11/25			80105125		25,840000	38.760.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS1225	TL				F_MGROS1225			2.000,00	540,500000	28/11/25			80105125		536,500000	107.300.000,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS1225	TL				F_PGSUS1225			6.021,00	207,550000	28/11/25			80105125		207,550000	124.965.855,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL1225	TL				F_SAHOL1225			28.686,00	84,600000	28/11/25			80105125		84,550000	242.540.130,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO1225	TL				F_THYAO1225			4.016,00	281,900000	28/11/25			80105125		281,500000	113.050.400,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT1225	TL				F_TRALT1225			5.957,00	38,890000	28/11/25			80105125		35,910000	21.391.587,00	0,00	0,00	0,00
F_TRMET1225	TL				F_TRMET1225			370,00	104,950000	28/11/25			80105125		97,660000	3.613.420,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS1225	TL				F_TUPRS1225			3.939,00	199,950000	28/11/25			80105125		200,350000	78.917.865,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK1225	TL				F_YKBNK1225			51.503,00	36,140000	28/11/25			80105125		36,420000	187.573.926,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								258.802,00								2.229.080.903,00	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		885,980000	2.214.950,00	65,12	0,07	0,06
O_XU030E1225C1200 0.00	TL		31/12/25		O_XU030E1225C		1	200,00	515,000000	26/11/25			80170128		542,560000	1.085.120,00	31,91	0,03	0,03
O_YKBNKE1225C36.	TL		31/12/25		O_YKBNKE1225		2	500,00	1,500000	27/11/25			80105132		2,020000	101.000,00	2,97	0,00	0,00

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)																			
Kasım-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)
00																			
GRUP TOPLAMI								950,00								3.401.070,00	100,00	0,10	0,09
GRUP TOPLAMI								259.752,00								2.232.481.973,00	100,00	0,10	0,09
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								193.368.732,81								193.368.732,81	100,00	5,80	
GRUP TOPLAMI								193.368.732,81								193.368.732,81	100,00	5,80	
GRUP TOPLAMI								193.368.732,81								193.368.732,81	100,00	5,80	
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.333.551.683,00		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.333.551.683,00	97,56 %
B-)HAZIR DEĞERLER	10.234,59	0,00 %
C-)ALACAKLAR	722.987.010,32	21,16 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-639.683.561,70	-18,72 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.416.865.366,21	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	7.266.174,68	0,2127 %
Kayda Alma Ücreti	53.741,15	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	234.768,69	0,0069 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	963.192,04	0,0282 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.343,28	0,0002 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	10.046,08	0,0003 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	8.021,40	0,0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.392,60	0,0001 %
	8.547.257,32	0,2502 %

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
OYAKC	Temmettü	03/11/25	3.400,00	3.400,00
MGROS	Temmettü	14/11/25	413.315,66	413.315,66

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