

KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	14.025.532.594,54
E-) Katılma Payı Sayısı	:	4.738.359.630,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	24 Mayıs 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	2,959997
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,862390
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,41
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	55,29
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	55,29
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	22,97
e-)Kira Sertifikaları	:	1,88
f-)Finansman Bonusu	:	9,90
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	29,66
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	24,71
l-) Katılım Hesabı	:	0,01
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	10,87
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	:	0,01
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	7,46
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	35,22
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	9.701.605.608,95
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	9.302.012.539,38

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																							
Özel Sektör																							
TRFNURL12623	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	09/01/26	8	TRFNURL12623	50,08		30.000.000,00	92,611400	31/10/25	50,077437		80712100		99,114125	29.734.237,60	0,66	0,21	0,21				
GRUP TOPLAMI								30.000.000,00												29.734.237,60	0,66	0,21	0,21
Bono																							
TRFPTUN12612	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	14/01/26	13	TRFPTUN12612	55,08	4	10.000.000,00	109,040000	24/03/25	55,083837		79841286		109,165621	10.916.562,14	0,24	0,08	0,08				
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00												10.916.562,14	0,24	0,08	0,08
Özel Sektör																							
TRFNURL12649	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	28/01/26	27	TRFNURL12649	47,61		25.000.000,00	91,905400	12/11/25	47,606843		80759763		97,160726	24.290.181,58	0,54	0,17	0,17				
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00												24.290.181,58	0,54	0,17	0,17
Bono																							
TRFALT22618	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	04/02/26	34	TRFALT22618	58,87	1	30.000.000,00	100,000000	08/08/25	58,872421				120,340900	36.102.270,07	0,80	0,26	0,26				
TRFOSMK22619	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	34	TRFOSMK22619	51,12	4	18.000.000,00	105,922000	24/03/25	51,121268		79841286		106,461205	19.163.016,97	0,43	0,14	0,14				
TRFTAMF22616	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	04/02/26	34	TRFTAMF22616	58,92	4	25.000.000,00	106,075000	24/03/25	58,918018		79841286		106,262029	26.565.507,29	0,59	0,19	0,19				

KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON																			
Aralık-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)
GRUP TOPLAMI								73.000.000,00								81.830.794,33	1,82	0,59	0,59
Özel Sektör																			
TRFNURL22614	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/02/26	35	TRFNURL22614	44,60		100.000.000,00	82,424000	08/08/25	44,598294				96,525462	96.525.461,74	2,15	0,69	0,69
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00								96.525.461,74	2,15	0,69	0,69
Bono																			
TRFSUVY22618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	05/02/26	35	TRFSUVY22618	55,72	4	20.000.000,00	102,983500	24/03/25	55,721700		79841286		106,389337	21.277.867,45	0,47	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								21.277.867,45	0,47	0,15	0,15
Özel Sektör																			
TRFNURL22622	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	12/02/26	42	TRFNURL22622	46,97		40.000.000,00	94,568500	30/12/25	46,972126		80949594		95,665759	38.266.303,76	0,85	0,27	0,27
GRUP TOPLAMI								40.000.000,00								38.266.303,76	0,85	0,27	0,27
Bono																			
TRFSUZK22618	TL	Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.	12/02/26	42	TRFSUZK22618	50,13	4	22.500.000,00	100,000000	13/02/25	50,133483				105,606709	23.761.509,47	0,53	0,17	0,17
TRFISFA22624	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	16/02/26	46	TRFISFA22624	48,56	1	100.000.000,00	100,000000	20/08/25	48,559757				115,640225	115.640.224,62	2,57	0,82	0,82
GRUP TOPLAMI								122.500.000,00								139.401.734,09	3,10	0,99	0,99
Özel Sektör																			
TRFSKMD22612	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/02/26	55	TRFSKMD22612	46,75		20.000.000,00	90,880000	26/11/25	46,751692				94,384012	18.876.802,41	0,42	0,14	0,13
TRFNURL32613	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/03/26	63	TRFNURL32613	45,16	1	40.000.000,00	82,872000	02/09/25	45,162371				93,769920	37.507.968,14	0,84	0,27	0,27
GRUP TOPLAMI								60.000.000,00								56.384.770,55	1,26	0,41	0,40
Bono																			
TRFKREL32613	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	64	TRFKREL32613	48,94	4	30.010.000,00	100,000000	03/12/25	48,942839		80846735		103,215938	30.975.103,09	0,69	0,22	0,22
TRFDGTR32616	TL	DOĞAN TREND OTOMOTİV TİC. HİZ. VE TEK. A.Ş.	10/03/26	68	TRFDGTR32616	48,92	4	43.750.000,00	100,387400	28/03/25	48,918804		79857174		102,541152	44.861.753,79	1,00	0,32	0,32
TRFADEL32614	TL	Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	13/03/26	71	TRFADEL32614	47,83	2	75.000.000,00	100,000000	14/03/25	47,831041				112,623069	84.467.301,78	1,88	0,60	0,60
TRFTPFC32614	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	13/03/26	71	TRFTPFC32614	56,31	4	40.000.000,00	100,000000	14/03/25	56,309775				101,300566	40.520.226,55	0,90	0,29	0,29
GRUP TOPLAMI								188.760.000,00								200.824.385,21	4,47	1,43	1,43
Özel Sektör																			
TRFNURL32639	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	25/03/26	83	TRFNURL32639	44,64		25.000.000,00	83,275000	25/09/25	44,639914				91,949826	22.987.456,56	0,51	0,16	0,16
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								22.987.456,56	0,51	0,16	0,16
Bono																			
TRFTAMF52613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	07/05/26	126	TRFTAMF52613	56,65	4	40.000.000,00	100,000000	08/05/25	56,648306				106,292077	42.516.830,80	0,95	0,30	0,30
TRFISFA62612	TL	İŞ FAKTORİN G A.Ş.	08/06/26	158	TRFISFA62612	44,86	1	50.000.000,00	100,000000	10/12/25	44,855043				102,197544	51.098.772,02	1,14	0,36	0,36
TRFISFN62615	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	18/06/26	168	TRFISFN62615	46,03	1	150.000.000,00	105,323400	08/08/25	46,025392		80379690		122,545054	183.817.581,17	4,09	1,31	1,31
TRFEFES62613	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	22/06/26	172	TRFEFES62613	47,02	1	100.000.000,00	104,755700	06/08/25	47,022765		80371746		122,478405	122.478.405,47	2,73	0,87	0,87
TRFDBNKE2612	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	09/10/26	281	TRFDBNKE2612	49,55	4	10.000.000,00	100,000000	10/10/25	49,549361				109,583592	10.958.359,16	0,24	0,08	0,08
TRFDBNKA2616	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	17/12/26	350	TRFDBNKA2616	48,83	4	15.000.000,00	100,000000	18/12/25	48,829583				101,536853	15.230.527,91	0,34	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								365.000.000,00								426.100.476,53	9,49	3,03	3,03
Özel Sektör																			
TRFEFES22617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	16/02/26	46	TRFEFES22617	48,35	4	51.000.000,00	100,000000	17/02/25	48,349560				104,982639	53.541.145,73	1,19	0,38	0,38
TRSLDRT22610	TL	LDR Turizm A.Ş.	27/02/26	57	TRSLDRT22610	57,98	4	16.000.000,00	100,000000	27/02/25	57,979371				103,263818	16.522.210,80	0,37	0,12	0,12
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	03/03/26	61	TRSSISE32613	50,03	4	2.000.000,00	101,938000	08/07/24	50,031524		78693451		103,505505	2.070.110,09	0,05	0,01	0,01
TRSDVYS32616	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	06/03/26	64	TRSDVYS32616	56,42	4	3.000.000,00	100,000000	07/06/24	56,421039		78693451		102,632963	3.078.988,89	0,07	0,02	0,02
TRSKNTR32610	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.	06/03/26	64	TRSKNTR32610	56,42	4	3.000.000,00	100,000000	07/06/24	56,421230		78693451		102,632941	3.078.988,23	0,07	0,02	0,02
TRSSRTN32613	TL	SARTEN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06/03/26	64	TRSSRTN32613	57,80	4	3.000.000,00	100,000000	07/06/24	57,800457		78693451		102,244945	3.067.348,34	0,07	0,02	0,02
TRSALJF32611	TL	ALJ FINANSMA N A.Ş.	13/03/26	71	TRSALJF32611	56,29	4	22.500.000,00	100,631600	09/07/25	56,288758		80264873		101,410482	22.817.358,52	0,51	0,16	0,16
TRSVDFF32612	TL	VDF FİLO KİRALAMA	25/03/26	83	TRSVDFF32612	58,64	4	155.000.000,00	99,967700	11/09/25	58,643888		80518201		100,647176	156.003.123,37	3,47	1,11	1,11

KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON																			
Aralık-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)
TRSCLKM42610	TL	A.Ş. ÇELİK MOTOR TİCARET	07/04/26	96	TRSCLKM42610	53,22	4	155.000.000,00	100,000000	07/03/25	53,217956				100,703876	156.091.007,72	3,47	1,11	1,11
TRSYAZI82619	TL	A.Ş. AG ANADOLU GRUBU HOLDING	06/08/26	217	TRSYAZI82619	49,29	4	10.010.000,00	100,000000	06/11/25	49,288553		80739862		106,340808	10.644.714,92	0,24	0,08	0,08
TRSGFYH82610	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	25/08/26	236	TRSGFYH82610	44,08	1	200.000.000,00	100,000000	25/08/25	44,075300				113,775683	227.551.365,98	5,07	1,62	1,62
TRSAKFK92615	TL	AKLEASE	10/09/26	252	TRSAKFK92615	43,31	1	300.000.000,00	100,000000	25/08/25	43,311352				113,562100	340.686.299,72	7,58	2,43	2,43
TRSHDAK92616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	16/09/26	258	TRSHDAK92616	55,34	4	36.000.000,00	100,000000	14/03/25	55,341617				99,817355	35.934.247,66	0,80	0,26	0,26
TRSMBKF92619	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	22/09/26	264	TRSMBKF92619	40,92	1	37.130.000,00	100,000000	18/09/25	40,918684				110,370745	40.980.657,64	0,91	0,29	0,29
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	280	TRSVDTFE2614	46,41	4	34.070.000,00	108,487000	26/03/25	46,412223		79849285		109,394207	37.270.606,19	0,83	0,27	0,27
TRSTATK22713	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	26/02/27	421	TRSTATK22713	50,19	4	50.000.000,00	100,000000	28/02/25	50,191477				103,784678	51.892.338,86	1,16	0,37	0,37
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	03/03/27	426	TRSENSA32710	48,00	4	700.000.000,00	100,000000	07/07/25	47,996093				103,163658	722.145.604,65	16,08	5,15	5,15
TRSISFN32710	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	03/03/27	426	TRSISFN32710	48,36	2	499.000.000,00	100,000000	01/09/25	48,361431				114,094172	569.329.920,35	12,67	4,06	4,06
TRSISFN42719	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	30/04/27	484	TRSISFN42719	46,50	2	195.000.000,00	100,000000	31/10/25	46,502925				106,701654	208.068.225,30	4,63	1,48	1,48
TRSAKFK52718	TL	AKLEASE	05/05/27	489	TRSAKFK52718	49,12	4	300.010.000,00	100,000000	27/10/25	49,124485		80700225		107,493315	322.490.693,54	7,18	2,30	2,30
TRSQFKR52719	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/05/27	489	TRSQFKR52719	51,90	4	5.000.000,00	100,000000	07/05/25	51,897297				104,606266	5.230.313,31	0,12	0,04	0,04
TRSENSA52718	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/05/27	496	TRSENSA52718	49,14	4	100.000.000,00	100,000000	14/05/25	49,142845				105,628510	105.628.510,06	2,35	0,75	0,75
TRSEKER62717	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	16/06/27	531	TRSEKER62717	51,32	4	3.615.000,00	100,000000	17/12/25	51,317811				101,716812	3.677.062,77	0,08	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								2.880.335.000,00							3.097.800.842,64		68,97	22,08	22,08
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMTR12629	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	30/01/26	29	TRPTMTR12629	52,08	1	2.000.000,00	100,000000	27/11/25	52,075761				104,101697	2.082.033,93	0,05	0,02	0,01
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	31/03/26	89	TRPTMTR32619	42,63	1	2.000.000,00	100,000000	27/11/25	42,630888				105,024613	2.100.492,26	0,05	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00							4.182.526,19		0,10	0,03	0,02
GRUP TOPLAMI								3.943.595.000,00							4.250.523.600,37		94,63	30,29	30,27
T.REPO																			
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.	02/01/26	1	TRAARCLK91H5	44,00		3.007.232,88	44,000000	31/12/25		29.499,00	80957563	3.007.232,88	44,000000	3.003.614,26	0,25	0,02	0,02
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.	02/01/26	1	TREASTR00013	44,00		4.009.643,84	44,000000	31/12/25		34.101,00	80957563	4.009.643,84	44,000000	4.004.819,02	0,33	0,03	0,03
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.	02/01/26	1	TREASTR00013	44,00		11.527.726,03	44,000000	31/12/25		97.956,00	80957563	11.527.726,03	44,000000	11.513.854,67	0,94	0,08	0,08
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRADOHOL91Q8	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.350.455,00	80933814	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,25	0,72	0,72
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRADOHOL91Q8	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.350.455,00	80933814	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRADOHOL91Q8	45,25		39.215.108,49	45,250000	25/12/25		2.077.582,00	80933814	39.215.108,49	45,250000	39.166.761,83	3,20	0,28	0,28
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRADOHOL91Q8	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.350.455,00	80933814	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	02/01/26	1	TRAEREGL91G3	44,00		501.205,48	44,000000	31/12/25		20.869,00	80957564	501.205,48	44,000000	500.602,38	0,04	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		25.247.945,21	45,250000	25/12/25		1.496.111,00	80933815	25.247.945,21	45,250000	25.216.818,08	2,06	0,18	0,18
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72
PETKM	TL	PETKİM PETROKİM YA HOLDİNG A.Ş.	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72

KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON																					
Aralık-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)		
PETKM	TL	YA HOLDİNG A.Ş. PETKİM PETROKİM	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72		
PETKM	TL	YA HOLDİNG A.Ş. PETKİM PETROKİM	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72		
PETKM	TL	YA HOLDİNG A.Ş. PETKİM PETROKİM	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	45,25		100.991.780,82	45,250000	25/12/25		5.984.441,00	80933815	100.991.780,82	45,250000	100.867.272,29	8,24	0,72	0,72		
PETKM	TL	YA HOLDİNG A.Ş. PETKİM PETROKİM	02/01/26	1	TRAPETKM91E0	44,00		2.004.821,92	44,000000	31/12/25		122.474,00	80957564	2.004.821,92	44,000000	2.002.409,51	0,16	0,01	0,01		
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	02/01/26	1	TREPEGS00016	44,00		2.004.821,92	44,000000	31/12/25		10.374,00	80957564	2.004.821,92	44,000000	2.002.409,51	0,16	0,01	0,01		
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	02/01/26	1	TREPEGS00016	44,00		11.527.726,03	44,000000	31/12/25		59.648,00	80957564	11.527.726,03	44,000000	11.513.854,67	0,94	0,08	0,08		
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	02/01/26	1	TRASASAW91E4	44,00		4.009.643,84	44,000000	31/12/25		1.423.488,00	80957564	4.009.643,84	44,000000	4.004.819,02	0,33	0,03	0,03		
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	02/01/26	1	TRATHYAO91M5	44,00		7.518.082,19	44,000000	31/12/25		27.959,00	80957565	7.518.082,19	44,000000	7.509.035,65	0,61	0,05	0,05		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	02/01/26	1	TRAYKBNK91N6	44,00		4.009.643,84	44,000000	31/12/25		110.012,00	80957565	4.009.643,84	44,000000	4.004.819,02	0,33	0,03	0,03		
GRUP TOPLAMI								1.225.493.190,69									1.223.983.812,81		100,00	8,72	8,72
GRUP TOPLAMI								1.225.493.190,69									1.223.983.812,81		100,00	8,72	8,72
MEVDUAT																					
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		02/01/26	1		36,00		11.820.000,00		31/12/25				11.843.316,16	36,000000	11.831.652,33	0,33	0,08	0,08		
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		02/01/26	1		39,25		606.378.423,64		31/12/25				607.682.552,58	39,250000	607.030.137,89	16,69	4,33	4,33		
QNB FINANSBANK A.S.	TL		02/01/26	1		39,30		1.085.057.105,65		31/12/25				1.087.393.694,38	39,300000	1.086.224.771,73	29,84	7,69	7,74		
ANADOLUBANK A.S.	TL		02/01/26	1		38,00		433.478.108,20		31/12/25				434.380.692,75	38,000000	433.929.165,80	11,93	3,09	3,09		
TC ZIRAAT BANKASI	TL		02/01/26	1		39,40		553.907.776,55		31/12/25				555.103.610,33	39,400000	554.505.371,08	15,24	3,95	3,95		
TURKLAND BANK A.Ş	TL		02/01/26	1		38,30		205.809.091,07		31/12/25				206.241.008,23	38,300000	206.024.936,46	5,66	1,47	1,47		
ANADOLUBANK A.S.	TL		06/01/26	5		40,25		75.646.387,31		02/12/25				78.566.026,98	40,250000	78.142.135,84	2,15	0,56	0,56		
ANADOLUBANK A.S.	TL		12/01/26	11		40,25		107.713.617,10		08/12/25				111.870.920,10	40,250000	110.547.335,33	3,04	0,79	0,79		
GARANTİ BANKASI A.Ş.	TL		13/01/26	12		39,50		207.000.000,00		30/12/25				210.136.191,78	39,500000	207.445.145,28	5,70	1,48	1,48		
ANADOLUBANK A.S.	TL		26/01/26	25		39,00		54.310.589,02		22/12/25				56.341.656,25	39,000000	54.883.304,83	1,51	0,39	0,39		
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		29/01/26	28		38,90		215.865.771,90		25/12/25				223.917.860,90	38,900000	217.452.685,50	5,98	1,55	1,55		
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		04/02/26	34		38,50		70.000.000,00		31/12/25				72.584.246,58	38,500000	70.072.542,90	1,93	0,50	0,50		
GRUP TOPLAMI								3.626.986.870,44									3.638.089.184,97		100,00	25,88	25,93
GRUP TOPLAMI								3.626.986.870,44									3.638.089.184,97		100,00	25,88	25,93
TPP																					
TPP			02/01/26	1		38,75		3.047.773,97	38,750000	18/12/25			379819	3.047.773,97	38,750000	3.044.565,50	0,07	0,02	0,02		
TPP			02/01/26	1		38,75		101.592.465,75	38,750000	18/12/25			379820	101.592.465,75	38,750000	101.485.516,84	2,17	0,72	0,72		
TPP			02/01/26	1		38,75		37.589.212,33	38,750000	18/12/25			379821	37.589.212,33	38,750000	37.549.641,23	0,80	0,27	0,27		
TPP			02/01/26	1		38,75		23.366.267,12	38,750000	18/12/25			379607	23.366.267,12	38,750000	23.341.668,87	0,50	0,17	0,17		
TPP			02/01/26	1		38,75		50.796.232,88	38,750000	18/12/25			379608	50.796.232,88	38,750000	50.742.758,42	1,08	0,36	0,36		
TPP			02/01/26	1		38,75		47.748.458,90	38,750000	18/12/25			379609	47.748.458,90	38,750000	47.698.192,91	1,02	0,34	0,34		
TPP			02/01/26	1		38,60		10.148.054,79	38,600000	19/12/25			381496	10.148.054,79	38,600000	10.137.407,13	0,22	0,07	0,07		
TPP			02/01/26	1		38,60		50.740.273,97	38,600000	19/12/25			381497	50.740.273,97	38,600000	50.687.035,69	1,08	0,36	0,36		
TPP			02/01/26	1		38,75		50.743.150,68	38,750000	19/12/25			380639	50.743.150,68	38,750000	50.689.704,11	1,08	0,36	0,36		
TPP			02/01/26	1		38,75		50.743.150,68	38,750000	19/12/25			380640	50.743.150,68	38,750000	50.689.704,11	1,08	0,36	0,36		
TPP			02/01/26	1		38,80		141.637.041,10	38,800000	22/12/25			382615	141.637.041,10	38,800000	141.487.431,53	3,02	1,01	1,01		
TPP			02/01/26	1		38,85		5.047.897,26	38,850000	24/12/25			385664	5.047.897,26	38,850000	5.042.552,76	0,11	0,			

KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON																			
Aralık-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 SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			14/01/26	13		39,05		102.032.739,73	39,050000	26/12/25			388594	102.032.739,73	39,050000	100.637.504,10	2,15	0,72	0,72
TPP			14/01/26	13		39,25		101.720.547,95	39,250000	29/12/25			390381	101.720.547,95	39,250000	100.320.371,00	2,14	0,71	0,72
TPP			15/01/26	14		38,95		102.347.671,23	38,950000	24/12/25			385669	102.347.671,23	38,950000	100.847.402,03	2,15	0,72	0,72
TPP			15/01/26	14		38,95		102.134.246,58	38,950000	26/12/25			388633	102.134.246,58	38,950000	100.635.548,24	2,15	0,72	0,72
TPP			16/01/26	15		39,00		102.243.835,62	39,000000	26/12/25			388597	102.243.835,62	39,000000	100.636.023,23	2,15	0,72	0,72
TPP			19/01/26	18		38,90		102.557.808,22	38,900000	26/12/25			388675	102.557.808,22	38,900000	100.633.408,51	2,15	0,72	0,72
TPP			20/01/26	19		39,00		41.367.671,23	39,000000	19/12/25			381321	41.367.671,23	39,000000	40.550.076,78	0,87	0,29	0,29
TPP			21/01/26	20		39,00		103.526.027,40	39,000000	19/12/25			381030	103.526.027,40	39,000000	101.374.473,18	2,17	0,72	0,72
TPP			22/01/26	21		39,00		77.724.657,53	39,000000	19/12/25			381240	77.724.657,53	39,000000	76.030.316,54	1,62	0,54	0,54
TPP			22/01/26	21		39,00		46.634.794,52	39,000000	19/12/25			381332	46.634.794,52	39,000000	45.618.189,93	0,97	0,33	0,33
TPP			26/01/26	25		38,90		52.131.506,85	38,900000	17/12/25			378082	52.131.506,85	38,900000	50.788.905,87	1,09	0,36	0,36
TPP			02/02/26	32		38,90		105.009.041,10	38,900000	17/12/25			378086	105.009.041,10	38,900000	101.572.110,49	2,17	0,72	0,72
TPP			19/02/26	49		39,00		211.753.424,66	39,000000	26/12/25			388617	211.753.424,66	39,000000	201.249.819,26	4,30	1,43	1,43
GRUP TOPLAMI								4.728.537.157,54								4.680.390.126,59	100,00	33,39	33,40
GRUP TOPLAMI								4.728.537.157,54								4.680.390.126,59	100,00	33,39	33,40
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
TRDNVKA22631	TL	NUROL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	13/02/26	43	TRDNVKA22631	45,11	1	20.000.000,00	100,000000	15/08/25	45,107877				115,275210	23.055.041,97	0,51	0,16	0,16
TRDABVK62616	TL	AKTİFBANK SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	01/06/26	151	TRDABVK62616	52,12	4	20.000.000,00	100,000000	30/05/25	52,120776				102,990708	20.598.141,61	0,46	0,15	0,15
TRDEMVK82613	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	11/08/26	222	TRDEMVK82613	50,19	4	16.000.000,00	101,910100	29/05/25	50,189822		80102585		105,973047	16.955.687,58	0,38	0,12	0,12
TRDQNBV92613	TL	QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.	09/09/26	251	TRDQNBV92613	42,61	1	36.000.000,00	100,197000	12/09/25	42,608499				111,617378	40.182.256,00	0,89	0,29	0,29
TRDGLVK92619	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/09/26	271	TRDGLVK92619	52,09	4	40.000.000,00	100,000000	25/09/25	52,088988				100,648762	40.259.504,65	0,90	0,29	0,29
TRDGLVK92627	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/09/26	271	TRDGLVK92627	51,11	12	57.000.000,00	100,563400	06/11/25	51,113944		80739862		100,864735	57.492.898,68	1,28	0,41	0,41
TRDGLVKK2611	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KİRALAMA A.Ş.	06/11/26	309	TRDGLVKK2611	48,71	4	20.000.000,00	100,000000	04/11/25	48,706432				106,416866	21.283.373,10	0,47	0,15	0,15
TRDEMVK32717	TL	TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.Ş.	01/03/27	424	TRDEMVK32717	43,99	4	20.000.000,00	110,222500	28/05/25	43,992103		80098627		107,914953	21.582.990,53	0,48	0,15	0,15
GRUP TOPLAMI								229.000.000,00								241.409.894,12	5,37	1,72	1,72
GRUP TOPLAMI								229.000.000,00								241.409.894,12	5,37	1,72	1,72
FON PORTFÖY DEĞERİ															14.034.396.618,86		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	14.034.396.618,86	100,06 %
B-)HAZIR DEĞERLER	31.697,13	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-8.895.721,45	-0,06 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	14.025.532.594,54	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	4.378.507,82	0,0312 %
Kayda Alma Ücreti	171.890,82	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	979.051,54	0,0070 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.555.216,12	0,0111 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	53.158,49	0,0004 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	15.967,27	0,0001 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0000 %
	7.157.106,01	0,0510 %

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
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

KVS-AZİMUT PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON
Aralık-2025

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