

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	2.901.794.919,41
E-) Katılma Payı Sayısı	:	31.533.304,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	92,023180
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	2.147781
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	89,634410
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	2.116280
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,67
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	1.49
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	38,33
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	38,33
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	11,05
d-)Özel Sektör Tahvili	:	96,94
e-)Kira Sertifikaları	:	1,08
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,52
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,04
n-)Teminat	:	1,79
o-)Yatırım Fonu	:	9,30
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-20,72
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,54
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	427,40

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.402.961,58
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	6.400.493,110000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	2.069.530,22
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	5.167.041,000000

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																			
XS1626188491	USD	ŞEKERBAN K T.A.Ş.	12/06/27	527	XS1626188491	9,39	2	1.000.000,00	101,586700	22/12/25	9,392925				104,202363	44.646.232,03	1,44	1,55	1,54
XS1623796072_Rep.T em.	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28	910	XS1623796072	5,68	2	3.893.000,00	102,947900	31/12/25	5,680929				108,102404	180.312.983,16	5,80	6,27	6,21
XS2764457235	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	14/02/29	1140	XS2764457235	5,62	2	200.000,00	101,257500	20/02/24	5,623769				110,509837	9.469.742,61	0,30	0,33	0,33
XS2773062471_Rep.T em.	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	28/02/29	1154	XS2773062471	6,67	2	2.000.000,00	100,764300	31/12/25	6,668868				107,641377	92.239.403,20	2,97	3,21	3,18
XS2802184999	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/05/29	1217	XS2802184999	6,18	2	1.500.000,00	101,764000	07/07/25	6,180261				110,214363	70.833.172,94	2,28	2,46	2,44
XS2817919587	USD	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/05/29	1230	XS2817919587	22,49	2	1.100.000,00	94,614700	14/07/25	22,490137				73,685080	34.727.977,24	1,12	1,21	1,20
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/07/29	1281	XS2850573374	5,72	2	1.100.000,00	100,025000	23/10/25	5,718654				108,684482	51.223.289,94	1,65	1,78	1,77
XS2861686041	USD	EREĞLİ	23/07/29	1299	XS2861686041	6,67	2	1.800.000,00	101,234400	16/10/25	6,666915				109,048363	84.100.561,87	2,71	2,92	2,90

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) 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)
XS2836961032	USD	DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. ING BANK A.Ş.	24/09/29	1362	XS2836961032	7,21	2	2.100.000,00	100,316700	07/11/25	7,214065				104,380580	93.917.439,15	3,02	3,26	3,24
XS2801110581	USD	FİBABANK A.A.Ş.	08/10/29	1376	XS2801110581	8,96	2	940.000,00	100,025000	10/10/24	8,958925				106,592729	42.930.176,82	1,38	1,49	1,48
XS2915523661	USD	RONESANS HOLD	10/10/29	1378	XS2915523661	8,21	2	1.400.000,00	99,030000	16/09/25	8,210086				102,949976	61.753.492,91	1,99	2,15	2,13
XS3013242196	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/30	1523	XS3013242196	6,16	2	1.800.000,00	100,025000	17/06/25	6,163899				106,314247	81.991.950,30	2,64	2,85	2,83
XS3045389700	USD	CIMKO CEMENTO VE BETON T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	21/05/30	1601	XS3045389700	8,45	2	1.270.000,00	99,131000	21/05/25	8,452975				107,215326	58.340.189,07	1,88	2,03	2,01
XS3102781658	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	02/07/30	1643	XS3102781658	6,27	2	380.000,00	99,514800	11/09/25	6,273369				107,953283	17.576.269,07	0,57	0,61	0,61
XS2801123998	USD	ŞEKERBANK T.A.Ş.	23/07/30	1664	XS2801123998	8,92	2	450.000,00	99,572000	06/11/25	8,923324				107,571418	20.740.377,19	0,67	0,72	0,71
XS3108471197	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	31/07/30	1672	XS3108471197	6,31	2	3.500.000,00	99,496000	31/10/25	6,313165				107,145435	160.675.240,18	5,17	5,58	5,54
XS3183303018_Rep.T em.	USD	TÜRK İHRACAT KR BK	03/10/30	1736	XS3183303018	6,24	2	4.560.000,00	99,494000	31/12/25	6,236389				102,262056	199.795.916,32	6,43	6,94	6,89
XS3196022597	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/10/30	1739	XS3196022597	7,30	2	1.700.000,00	99,435000	02/12/25	7,297824				102,626006	74.750.411,95	2,41	2,60	2,58
XS3192238270	USD	TC ZİRAAT BANKASI	05/11/30	1769	XS3192238270	8,01	2	3.050.000,00	100,025000	03/12/25	8,005730				102,885467	134.450.095,43	4,33	4,67	4,63
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	1847	XS2286436451	7,84	2	500.000,00	98,470800	01/04/24	7,835934				103,763074	22.229.007,74	0,72	0,77	0,77
XS3194824747	USD	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	07/10/32	2471	XS3194824747	6,55	2	2.500.000,00	100,025000	14/11/25	6,546707				103,825069	111.211.443,58	3,58	3,87	3,83
XS2678233243	USD	QNB FİNANSBANK A.S.	15/11/33	2875	XS2678233243	5,81	2	1.300.000,00	100,040000	17/09/25	5,806102				114,247670	63.635.277,98	2,05	2,21	2,19
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2938	XS2741069996	8,13	2	330.000,00	101,468100	12/09/25	8,128578				110,970584	15.690.220,78	0,50	0,55	0,54
XS2744911830	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	2938	XS2744911830	6,86	2	400.000,00	100,020000	09/02/24	6,860827				111,091152	19.039.112,72	0,61	0,66	0,66
US900123DK30	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE ANADOLUBANK AŞ	15/05/34	3056	US900123DK30	6,28	2	1.150.000,00	99,766900	25/03/24	6,277310				109,674478	54.039.417,44	1,74	1,88	1,86
XS2993969596	USD	TÜRKİYE ANADOLUBANK AŞ	26/02/35	3343	XS2993969596	8,44	2	2.800.000,00	100,025000	28/07/25	8,435022				105,668340	126.768.151,61	4,08	4,41	4,37
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/35	3533	XS3013974533	7,06	2	3.180.000,00	100,025000	07/11/25	7,063891				105,790815	144.139.272,18	4,64	5,01	4,97
XS3173762512_Rep.T em.	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	10/09/35	3539	XS3173762512	7,06	2	3.300.000,00	100,753700	31/12/25	7,058537				107,294565	151.704.654,16	4,88	5,27	5,23
XS3106498051	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	08/01/36	3659	XS3106498051	7,13	2	1.000.000,00	99,476000	11/09/25	7,126641				108,126210	46.327.431,73	1,49	1,61	1,60
XS3174368152_Rep.T em.	USD	T.İŞ BANKASI A.S.	02/04/36	3744	XS3174368152	7,38	2	4.000.000,00	100,025000	31/12/25	7,375393				102,388684	175.476.592,88	5,65	6,10	6,05
XS3205715611	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	15/04/36	3757	XS3205715611	6,60	2	2.800.000,00	100,025000	28/10/25	6,601235				103,171633	123.772.903,66	3,98	4,30	4,27
XS3246209749	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	11/06/36	3814	XS3246209749	6,78	2	3.750.000,00	100,025000	11/12/25	6,781520				101,097363	162.434.522,66	5,23	5,65	5,60
US900123DS65	USD	HAZİNE	04/11/36	3960	US900123DS65	6,67	2	5.000.000,00	100,025000	04/11/25	6,666699				102,152055	218.838.815,35	7,01	7,60	7,54
GRUP TOPLAMI								65.753.000,00							2.949.781.745,85	94,92	102,52	101,70	
Eurobond Yabancı																			
XS3034032725	USD	GOLDMAN SACHS FIN C INTL	20/12/30	1814	XS3034032725	9,17	4	2.000.000,00	100,000000	12/09/25	9,168923				100,275000	85.927.051,36	2,76	2,99	2,96
US912810SN90	USD	US TREASURY N/B	16/05/50	8901	US912810SN90	4,88	2	2.000.000,00	48,871400	15/10/25	4,882736				48,599793	41.645.843,06	1,34	1,45	1,44
GRUP TOPLAMI								4.000.000,00							127.572.894,42	4,10	4,44	4,40	
GRUP TOPLAMI								69.753.000,00							3.077.354.640,27	99,02	106,96	106,10	
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	USD		02/01/26	1		0,05		201.575,27		31/12/25				201.575,82	0,050000	8.636.645,28	97,29	0,30	0,30
T. HALK BANKASI A.Ş.	USD		02/01/26	1		2,50		5.619,94		31/12/25				5.620,71	2,500000	240.806,76	2,71	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								207.195,21							8.877.452,04	100,00	0,31	0,31	
GRUP TOPLAMI								207.195,21							8.877.452,04	100,00	0,31	0,31	
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	21/02/28	781	XS1772390628	10,70	2	200.000,00	106,105600	07/07/21	10,695057				105,656339	9.053.839,59	0,29	0,32	0,31
XS2384355520	USD	KT21 T2 Company Limited	16/12/31	2175	XS2384355520	6,16	2	500.000,00	100,284200	14/12/22	6,155432				100,116478	21.447.802,94	0,69	0,75	0,74
GRUP TOPLAMI								700.000,00							30.501.642,53	0,98	1,07	1,05	
GRUP TOPLAMI								700.000,00							30.501.642,53	0,98	1,07	1,05	
TÜREV																			
Forward																			
19.03.2026 USD SATIŞ	TL		19/03/26		19.03.2026 USD			-4.000.000,00	46,120000	19/12/25					45,480300	2.558.800,00	80,03	0,09	0,09
30.04.2026 USD SATIŞ	TL		30/04/26		30.04.2026 USD			-1.000.000,00	47,600000	19/12/25					46,961300	638.700,00	19,97	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								-5.000.000,00							3.197.500,00	100,00	0,11	0,11	
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0126	TL				F_USDTRY0126			2.000,00	43,952000	31/12/25			80176126		43,994000	87.988.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_USDTRY0227	TL				F_USDTRY0227			250,00	58,090000	31/12/25			80176126		58,000000	14.500.000,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0826	TL				F_USDTRY0826			100,00	51,400000	31/12/25			80176126		51,435000	5.143.500,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0926	TL				F_USDTRY0926			250,00	52,503000	31/12/25			80176126		52,457000	13.114.250,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.600,00							120.745.750,00	0,00	0,00	0,00	

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) 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								-4.997.400,00									123.943.250,00	100,00	0,11	0,11
REPO																				
XS3174368152 - (BORSA DISİ)			02/01/26	1		4,10		4.000.898,63	4,100000	31/12/25		4.000.000,00		4.000.898,63	4,100000	-171.402.050,13	28,57	-5,96	-5,91	
XS3173762512 - (BORSA DISİ)			02/01/26	1		4,10		3.000.673,97	4,100000	31/12/25		3.000.000,00		3.000.673,97	4,100000	-128.551.537,49	21,43	-4,47	-4,43	
XS2773062471 - (BORSA DISİ)			02/01/26	1		4,10		2.000.449,32	4,100000	31/12/25		2.000.000,00		2.000.449,32	4,100000	-85.701.025,28	14,29	-2,98	-2,95	
XS3183303018 - (BORSA DISİ)			02/01/26	1		4,50		4.000.986,30	4,500000	31/12/25		4.000.000,00		4.000.986,30	4,500000	-171.403.928,03	28,57	-5,96	-5,91	
XS1623796072 - (BORSA DISİ)			02/01/26	1		4,50		1.000.246,58	4,500000	31/12/25		1.000.000,00		1.000.246,58	4,500000	-42.850.982,22	7,14	-1,49	-1,48	
GRUP TOPLAMI								14.003.254,80									-599.909.523,15	100,00	-20,86	-20,68
GRUP TOPLAMI								14.003.254,80									-599.909.523,15	100,00	-20,86	-20,68
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								52.062.502,40									52.062.502,40	100,00	1,81	
GRUP TOPLAMI								52.062.502,40									52.062.502,40	100,00	1,81	
GRUP TOPLAMI								52.062.502,40									52.062.502,40	100,00	1,81	
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU			EUR			3.287,40	48,970223	31/12/25				50,285900		165.309,87	0,00	0,00	0,01	
USD	USD	FED			USD			1.946.408,99	42,860013	31/12/25				42,845700		83.395.255,66	0,00	0,00	2,87	
GRUP TOPLAMI								1.949.696,39									83.560.565,53	0,00	0,00	2,88
Y.Fonu Türk																				
AZJ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00127			2.630.000,00	10,379948	11/08/25				15,441242		40.610.466,46	13,32	1,41	1,40	
BIY	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			BIYBIYBIY			9.387.000,00	1,065366	26/12/25				1,043222		9.792.724,91	3,21	0,34	0,34	
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			2.267.000,00	0,585470	09/10/25				0,682558		1.547.358,99	0,51	0,05	0,05	
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			504.309.000,00	0,153889	11/08/25				0,233318		117.664.367,26	38,60	4,09	4,05	
KNI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01612			248.000,00	1,029191	03/11/25				1,089979		270.314,79	0,09	0,01	0,01	
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			2.000,00	2,595035	08/10/25				2,955860		5.911,72	0,00	0,00	0,00	
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			21.858.000,00	4,959731	29/12/25				5,166378		112.926.690,32	37,04	3,93	3,89	
SFS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01711			20.000.000,00	1,000000	21/08/25				1,102723		22.054.460,00	7,23	0,77	0,76	
GRUP TOPLAMI								560.701.000,00									304.872.294,45	100,00	10,60	10,50
GRUP TOPLAMI								562.650.696,39									388.432.859,98	100,00	10,60	13,38
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.876.956.508,54		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	2.876.956.508,54	99,14 %
B-)HAZIR DEĞERLER	83.592.138,90	2,88 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-58.753.728,03	-2,02 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	2.901.794.919,41	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.610.494,24	0,1244 %
Kayda Alma Ücreti	51.870,67	0,0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	275.830,06	0,0095 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	143.467,82	0,0049 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	9.318,91	0,0003 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.252,90	0,0000 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0001 %
	4.095.548,55	0,1410 %

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Aralık-2025

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