

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Aralık-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	:	3.974.367.234,15
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	485.649.899,000
G-)Fonun Süresi	:	20 Mayıs 2019
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	8,183606
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7,948332
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,96
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	47,80
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	47,80
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	71,09
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	4,41
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,99
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	11,12
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	2,70
h-)Opsiyon	:	0,08
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,15
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	3,65
o-)Yatırım Fonu	:	5,97
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-0,16
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,53
b-)Hazine Bonosu	:	0,02
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,23
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	49,56
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	646.645.244,96
	:	197.767.108,88

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			117.607,00	15,598545	25/12/25			80100511		15,710000	1.847.605,97	0,08	0,05	0,05
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			339.000,00	15,681293	31/12/25					15,710000	5.325.690,00	0,23	0,14	0,13
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			2.219.027,00	59,783113	10/12/25			80100511		69,800000	154.888.084,60	6,72	4,18	3,90
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-544.000,00	59,783113	31/12/25					69,800000	-37.971.200,00	-1,65	-1,02	-0,96
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			259.602,00	65,145480	26/12/25			80100511		72,500000	18.821.145,00	0,82	0,51	0,47
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-258.400,00	65,145483	31/12/25					72,500000	-18.734.000,00	-0,81	-0,51	-0,47
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			56.601,00	102,238360	25/12/25			80100511		102,000000	5.773.302,00	0,25	0,16	0,15
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA			TREBIMM00018			238.900,00	538,299256	16/12/25					536,500000	128.169.850,00	5,56	3,46	3,22

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)	
BIMAS	TL	R A.Ş. BİM BİRLEŞİK MAĞAZALA			TREBIMM00018			189.900,00	537,502431	31/12/25					536,500000	101.881.350,00	4,42	2,75	2,56	
ENJSA	TL	R A.Ş. ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM			TREENSA00014			329.500,00	82,500000	29/12/25					90,350000	29.770.325,00	1,29	0,80	0,75	
ENJSA	TL	A.Ş. ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM			TREENSA00014			-70.100,00	82,500000	31/12/25					90,350000	-6.333.535,00	-0,27	-0,17	-0,16	
EREGL	TL	A.Ş. EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA			TRAEREGL91G3			2.743.934,00	24,701188	25/12/25			80100517		23,820000	65.360.507,88	2,84	1,76	1,64	
EREGL	TL	Rİ T.A.Ş EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA			TRAEREGL91G3			702.200,00	24,521633	31/12/25					23,820000	16.726.404,00	0,73	0,45	0,42	
FROTO	TL	Rİ T.A.Ş FORD OTOMOTİV SANAYİ			TRAOTOSN91H6			633.000,00	94,600000	02/12/25					92,650000	58.647.450,00	2,54	1,58	1,48	
FROTO	TL	A.Ş. FORD OTOMOTİV SANAYİ			TRAOTOSN91H6			4.800,00	94,585325	31/12/25					92,650000	444.720,00	0,02	0,01	0,01	
GARAN	TL	A.Ş. GARANTI BANKASI			TRAGARAN91N1			947.300,00	132,932993	02/12/25			80100517		143,500000	135.937.550,00	5,90	3,67	3,42	
GARAN	TL	A.Ş. GARANTI BANKASI			TRAGARAN91N1			-248.500,00	132,932993	31/12/25					143,500000	-35.659.750,00	-1,55	-0,96	-0,90	
GUBRF	TL	A.Ş. GÜBRE FABRİKALA			TRAGUBRF91E2			100.000,00	310,140794	07/11/25					348,000000	34.800.000,00	1,51	0,94	0,88	
GUBRF	TL	Rİ T.A.Ş. GÜBRE FABRİKALA			TRAGUBRF91E2			6.600,00	312,484797	31/12/25					348,000000	2.296.800,00	0,10	0,06	0,06	
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI			TRAISCTR91N2			5.051.900,00	13,102111	25/12/25			80100517		14,090000	71.181.271,00	3,09	1,92	1,79	
ISCTR	TL	A.S. T.İŞ BANKASI			TRAISCTR91N2			-5.000.000,00	13,102111	31/12/25					14,090000	-70.450.000,00	-3,06	-1,90	-1,77	
KCHOL	TL	A.S. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			3.531.076,00	169,828541	25/12/25			80100511		168,800000	596.045.628,80	25,81	16,08	15,00	
KCHOL	TL	A.Ş. KOÇ HOLDİNG			TRAKCHOL91Q8			-587.000,00	169,828541	31/12/25					168,800000	-99.085.600,00	-4,30	-2,67	-2,49	
KRDMD	TL	A.Ş. KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET			TRAKRDMR91G7			1.367.930,00	25,245480	26/12/25			80100511		25,260000	34.553.911,80	1,50	0,93	0,87	
KRDMD	TL	A.Ş. (D) KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET			TRAKRDMR91G7			-867.930,00	25,245512	31/12/25					25,260000	-21.923.911,80	-0,95	-0,59	-0,55	
MGROS	TL	A.Ş. (D) MİGROS TİCARET			TREMGTI00012			200.027,00	485,989075	02/12/25					522,000000	104.414.094,00	4,53	2,82	2,63	
MGROS	TL	A.Ş. MİGROS TİCARET			TREMGTI00012			-175.000,00	485,989075	31/12/25					522,000000	-91.350.000,00	-3,96	-2,46	-2,30	
OYAKC	TL	A.Ş. OYAK ÇİMENTO FABRİKALA			TRAMRDIN91F2			500,00	23,348000	25/12/25			80100511		23,040000	11.520,00	0,00	0,00	0,00	
OYAKC	TL	Rİ A.Ş. OYAK ÇİMENTO FABRİKALA			TRAMRDIN91F2			55.400,00	23,042755	31/12/25					23,040000	1.276.416,00	0,06	0,03	0,03	
PETKM	TL	Rİ A.Ş. PETKİM PETROKİM			TRAPETKM91E0			174.800,00	16,230000	31/12/25					16,230000	2.837.004,00	0,12	0,08	0,07	
PGSUS	TL	YA HOLDİNG A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI			TREPEGS00016			824.393,00	202,346893	12/12/25			80100511		191,700000	158.036.138,10	6,86	4,26	3,98	
PGSUS	TL	A.Ş. PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI			TREPEGS00016			-524.393,00	202,346824	31/12/25					191,700000	-100.526.138,10	-4,36	-2,71	-2,53	
SAHOL	TL	A.Ş. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			3.239.272,00	82,371761	26/12/25			80100511		84,250000	272.908.666,00	11,84	7,36	6,87	
SAHOL	TL	A.Ş. HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG			TRASAHOL91Q5			-3.177.600,00	82,371761	31/12/25					84,250000	-267.712.800,00	-11,61	-7,22	-6,74	
SISE	TL	A.Ş. TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA			TRASISEW91Q3			176.910,00	39,560590	29/12/25			80100511		38,380000	6.789.805,80	0,29	0,18	0,17	
SISE	TL	Rİ A.Ş. TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA			TRASISEW91Q3			323.100,00	38,797708	31/12/25					38,380000	12.400.578,00	0,54	0,34	0,31	
TAVHL	TL	Rİ A.Ş. TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG			TRETAVH00018			44.000,00	298,250000	31/12/25					298,250000	13.123.000,00	0,57	0,35	0,33	
TCELL	TL	A.Ş. TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ			TRATCELL91M1			45,00	97,532444	02/12/25			80100511		93,100000	4.189,50	0,00	0,00	0,00	
TCELL	TL	Rİ A.Ş. TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ			TRATCELL91M1			237.100,00	93,100841	31/12/25					93,100000	22.074.010,00	0,96	0,59	0,56	
THYAO	TL	Rİ A.Ş. TÜRK HAVA YOLLARI			TRATHYAO91M5			993.938,00	292,859326	23/12/25			80100511		268,500000	266.872.353,00	11,58	7,20	6,71	
THYAO	TL	A.O. TÜRK HAVA YOLLARI			TRATHYAO91M5			-411.600,00	292,859326	31/12/25					268,500000	-110.514.600,00	-4,79	-2,98	-2,78	

SPN-AZIMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			27,00	34,759259	26/12/25			80100511		40,980000	1.106,46	0,00	0,00	0,00
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELE Rİ A.Ş.			TREKOAL00014			595.700,00	40,979718	31/12/25					40,980000	24.411.786,00	1,06	0,66	0,61
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			52.510,00	12,926973	16/12/25			80100511		12,350000	648.498,50	0,03	0,02	0,02
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-52.500,00	12,927000	31/12/25					12,350000	-648.375,00	-0,03	-0,02	-0,02
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			368.300,00	179,710524	16/12/25					184,400000	67.914.520,00	2,95	1,83	1,71
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE Rİ A.S.			TRATUPRS91E8			2.316.100,00	183,756603	31/12/25					184,400000	427.088.840,00	18,53	11,52	10,75
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			7.261.292,00	34,223682	26/12/25			80100511		36,220000	263.003.996,24	11,41	7,10	6,62
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.652.600,00	34,592558	31/12/25					36,220000	59.857.172,00	2,60	1,61	1,51
GRUP TOPLAMI								25.437.868,00							2.305.235.379,75	100,00	62,19	58,01	
GRUP TOPLAMI								25.437.868,00							2.305.235.379,75	100,00	62,19	58,01	
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT061228T16_Rep.T em.	TL	HAZİNE	06/12/28	1070	TRT061228T16	44,38	4	150.000.000,00	97,681300	31/12/25	44,383622		80929858		102,239833	153.359.750,02	20,28	4,14	3,86
TRT040729T14	TL	HAZİNE	04/07/29	1280	TRT040729T14	51,58	2	25.000.000,00	94,118400	11/11/25	51,578140		80256902		122,006952	30.501.738,07	4,04	0,82	0,77
GRUP TOPLAMI								175.000.000,00								183.861.488,09	24,32	4,96	4,63
Bono																			
TRFTAMF12625	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26	14	TRFTAMF12625	54,98	4	28.000.000,00	100,000000	30/10/25	54,977886				109,278829	30.598.072,14	4,05	0,82	0,77
GRUP TOPLAMI								28.000.000,00								30.598.072,14	4,05	0,82	0,77
Özel Sektör																			
TRFNURL12649	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	28/01/26	27	TRFNURL12649	47,61		50.000.000,00	93,238500	26/11/25	47,606843		80815069		97,160726	48.580.363,17	6,43	1,31	1,22
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								48.580.363,17	6,43	1,31	1,22
Bono																			
TRFMKSA22618	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	34	TRFMKSA22618	51,13	1	3.000.000,00	100,000000	05/11/25	51,132880				106,661941	3.199.858,22	0,42	0,09	0,08
TRFLDFK22611	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/02/26	41	TRFLDFK22611	53,25	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	53,253616				105,722265	5.286.113,23	0,70	0,14	0,13
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.485.971,45	1,12	0,23	0,21
Özel Sektör																			
TRFNURL22622	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	12/02/26	42	TRFNURL22622	46,97		65.000.000,00	94,893200	31/12/25	46,972126		80953607		95,665759	62.182.743,61	8,23	1,68	1,56
GRUP TOPLAMI								65.000.000,00								62.182.743,61	8,23	1,68	1,56
Bono																			
TRFMKSA22626	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/02/26	55	TRFMKSA22626	50,45	1	3.500.000,00	100,000000	26/11/25	50,452073				104,111045	3.643.886,58	0,48	0,10	0,09
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	60	TRFMARB32618	55,59	4	7.500.000,00	100,000000	17/09/25	55,588335				103,240013	7.743.000,94	1,02	0,21	0,19
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	76	TRFALTK32633	59,13	1	12.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				113,283919	13.594.070,24	1,80	0,37	0,34
GRUP TOPLAMI								23.000.000,00								24.980.957,76	3,30	0,68	0,62
Özel Sektör																			
TRFTCMD32632	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26	84	TRFTCMD32632	45,45		15.000.000,00	91,176000	26/12/25	45,447653				91,739246	13.760.886,90	1,82	0,37	0,35
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								13.760.886,90	1,82	0,37	0,35
Bono																			
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27/03/26	85	TRFTAMF32623	53,88	4	14.600.000,00	100,000000	24/09/25	53,881439				101,111277	14.762.246,49	1,95	0,40	0,37
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	140	TRFSUMF52613	55,91	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	55,911836				104,290690	10.429.069,05	1,38	0,28	0,26
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	151	TRFSUVY62614	56,89	4	6.000.000,00	100,000000	17/09/25	56,889961				102,715654	6.162.939,22	0,82	0,17	0,16
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	165	TRFCGDF62614	52,80	4	20.000.000,00	100,000000	10/11/25	52,803901				101,842179	20.368.435,90	2,70	0,55	0,51
TRFULFK62611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	25/06/26	175	TRFULFK62611	53,07	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	53,067911				101,505492	15.225.823,83	2,02	0,41	0,38
TRFTPCF62611	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	29/06/26	179	TRFTPCF62611	66,13	4	2.000.000,00	100,000000	29/12/25	66,129437				100,418075	2.008.361,49	0,27	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI								67.600.000,00								68.956.875,98	9,14	1,86	1,73
Özel Sektör																			
TRFMRKA62616	TL	MARKA MAĞAZACI LIK A.Ş.	30/06/26	180	TRFMRKA62616	63,46	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	63,463235				100,404722	5.020.236,10	0,66	0,14	0,13
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.020.236,10	0,66	0,14	0,13
Bono																			

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
TRFCGDF72613	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	186	TRFCGDF72613	54,08	4	33.500.000,00	100,000000	30/10/25	54,082414				110,731391	37.095.015,95	4,91	1,00	0,93
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	189	TRFSUMF72611	56,05	4	8.000.000,00	100,000000	17/09/25	56,053693				109,818846	8.785.507,66	1,16	0,24	0,22
TRFCGDF72621	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	10/07/26	190	TRFCGDF72621	55,00	4	20.000.000,00	100,000000	10/11/25	54,997423				109,829892	21.965.978,35	2,91	0,59	0,55
TRFTAMF72611	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	16/07/26	196	TRFTAMF72611	54,65	4	32.000.000,00	100,000000	10/11/25	54,651237				109,029174	34.889.335,67	4,62	0,94	0,88
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	05/08/26	216	TRFCGDF82612	53,41	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	53,407206				106,425587	5.321.279,33	0,70	0,14	0,13
TRFCGDF82620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	223	TRFCGDF82620	53,16	4	20.000.000,00	100,000000	30/10/25	53,163525				105,564369	21.112.873,75	2,79	0,57	0,53
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	12/08/26	223	TRFSUMF82610	53,51	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	53,508855				105,597008	10.559.700,81	1,40	0,28	0,27
TRFTAMF92619	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	245	TRFTAMF92619	52,45	4	20.000.000,00	100,000000	30/10/25	52,445679				102,946176	20.589.235,24	2,73	0,56	0,52
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	18/09/26	260	TRFCGDF92611	51,94	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,940864				101,383450	15.207.517,55	2,01	0,41	0,38
TRFSUMF92619	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	28/09/26	270	TRFSUMF92619	62,44	4	7.000.000,00	100,000000	29/09/25	62,440366				102,053299	7.143.730,93	0,95	0,19	0,18
TRFCGDFE2617	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	01/10/26	273	TRFCGDFE2617	53,42	4	20.000.000,00	100,000000	10/11/25	53,420826				111,130812	22.226.162,46	2,94	0,60	0,56
TRFAKFE2615	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	07/10/26	279	TRFAKFE2615	53,36	4	4.000.000,00	100,000000	10/10/25	53,360674				110,212501	4.408.500,03	0,58	0,12	0,11
TRFTAMFE2613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14/10/26	286	TRFTAMFE2613	52,76	4	10.000.000,00	100,000000	15/10/25	52,760633				109,477027	10.947.702,69	1,45	0,30	0,28
TRFOSMKE2611	TL	OSMANLI MENKUL DEGERLER A.Ş.	15/10/26	287	TRFOSMKE2611	50,63	4	10.000.000,00	100,000000	16/10/25	50,633935				109,027086	10.902.708,56	1,44	0,29	0,27
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/10/26	295	TRFSUVYE2624	52,68	4	5.000.000,00	100,000000	24/10/25	52,681004				108,328547	5.416.427,37	0,72	0,15	0,14
TRFSUVYK2618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	04/11/26	307	TRFSUVYK2618	52,38	4	5.000.000,00	100,000000	05/11/25	52,377585				106,798649	5.339.932,45	0,71	0,14	0,13
TRFSUVYA2610	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	08/12/26	341	TRFSUVYA2610	52,68	4	10.000.000,00	100,000000	09/12/25	52,679015				102,702406	10.270.240,57	1,36	0,28	0,26
TRFAKFTA2619	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	09/12/26	342	TRFAKFTA2619	52,66	4	3.000.000,00	100,000000	10/12/25	52,655656				102,582459	3.077.473,78	0,41	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								237.500.000,00								255.259.323,15	33,79	6,88	6,42
Özel Sektör																			
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	274	TRSDVYSE2612	48,97	4	3.000.000,00	100,000000	17/09/25	48,965175				101,368250	3.041.047,50	0,40	0,08	0,08
TRSHDAKE2616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	08/10/26	280	TRSHDAKE2616	52,90	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,900093				102,112680	10.211.268,00	1,35	0,27	0,26
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	09/10/26	281	TRSULFKE2614	51,78	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	51,783093				101,174856	15.176.228,42	2,01	0,41	0,38
TRSSUMF52715	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/27	505	TRSSUMF52715	53,01	4	3.000.000,00	100,000000	21/11/25	53,014682				104,894047	3.146.821,41	0,42	0,09	0,08
GRUP TOPLAMI								31.000.000,00								31.575.365,33	4,18	0,85	0,80
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																			
TRPTMTR12629	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ 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	0,28	0,06	0,05
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ 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	0,28	0,06	0,05
TRPTMTR72615	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	30/07/26	210	TRPTMTR72615	47,43	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,427322				115,930628	3.477.918,84	0,46	0,09	0,09
TRPTMTR82614	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	14/08/26	225	TRPTMTR82614	47,03	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,025174				115,810098	3.474.302,94	0,46	0,09	0,09
TRPTMTR82622	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	28/08/26	239	TRPTMTR82622	46,03	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	46,028964				111,507575	5.575.378,74	0,74	0,15	0,14
TRPTMTR92613	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMA Nİ A.Ş.	30/09/26	272	TRPTMTR92613	45,20	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				111,326087	5.566.304,36	0,74	0,15	0,14
GRUP TOPLAMI								20.000.000,00								22.276.431,07	2,96	0,60	0,56
GRUP TOPLAMI								725.100.000,00								755.538.714,75	100,00	20,38	19,00
MEVDUAT																			
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		04/02/26	34		38,50		120.000.000,00		31/12/25				124.430.136,99	38,500000	120.124.359,26	100,00	3,24	3,02
GRUP TOPLAMI								120.000.000,00								120.124.359,26	100,00	3,24	3,02
GRUP TOPLAMI								120.000.000,00								120.124.359,26	100,00	3,24	3,02
TPP																			
TPP			06/01/26	5		38,90		62.483.870,99	38,900000	24/12/25			385496	62.483.870,99	38,900000	62.154.067,93	42,22	1,68	1,56
TPP			06/01/26	5		39,45		40.259.397,26	39,450000	31/12/25			393034	40.259.397,26	39,450000	40.043.116,52	27,19	1,08	1,01
TPP			13/01/26	12		39,05		5.069.541,10	39,050000	31/12/25			393330	5.069.541,10	39,050000	5.005.315,28	3,40	0,13	0,13
TPP			19/01/26	18		38,90		40.809.972,60	38,900000	31/12/25			393406	40.809.972,60	38,900000	40.042.226,53	27,19	1,08	1,01
GRUP TOPLAMI								148.622.781,95								147.244.726,26	100,00	3,97	3,71
GRUP TOPLAMI								148.622.781,95								147.244.726,26	100,00	3,97	3,71
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AEFES0126	TL				F_AEFES0126			4.566,00	16,227100	31/12/25			80105125		16,140000	7.369.524,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0126	TL				F_AKBNK0126			16.650,00	71,580000	31/12/25			80105125		71,740000	119.447.100,00	0,00	0,00	0,00
F_AKSEN0126	TL				F_AKSEN0126			11,00	71,100000	31/12/25			80105125		73,290000	80.619,00	0,00	0,00	0,00

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 SÖZLEŞM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
F_ALARK0126	TL				F_ALARK0126			566,00	104,650000	31/12/25			80105125		104,500000	5.914.700,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0126	TL				F_BIMAS0126			4.288,00	552,600000	31/12/25			80105125		550,600000	236.097.280,00	0,00	0,00	0,00
F_ENJSA0126	TL				F_ENJSA0126			2.594,00	92,550000	31/12/25			80105125		92,060000	23.880.364,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGL0126	TL				F_EREGL0126			34.391,00	24,607500	31/12/25			80105125		24,500000	84.257.950,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO0126	TL				F_FROTO0126			6.378,00	95,220000	31/12/25			80105125		95,020000	60.603.756,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0126	TL				F_GARAN0126			6.988,00	146,100000	31/12/25			80105125		147,050000	102.758.540,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0126	TL				F_GUBRF0126			1.066,00	358,382300	31/12/25			80105125		356,350000	37.986.910,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0126	TL				F_ISCTR0126			519,00	13,980000	31/12/25			80105125		14,450000	749.955,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0126	TL				F_KCHOL0126			29.140,00	173,190300	31/12/25			80105125		173,400000	505.287.600,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDMD0126	TL				F_KRDMD0126			5.000,00	26,500000	31/12/25			80105125		26,000000	13.000.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0126	TL				F_MGROS0126			250,00	535,100000	31/12/25			80105125		532,600000	13.315.000,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0126	TL				F_OYAKC0126			559,00	23,577700	31/12/25			80105125		23,700000	1.324.830,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM0126	TL				F_PETKM0126			1.748,00	16,718800	31/12/25			80105125		16,620000	2.905.176,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0126	TL				F_PGSUS0126			3.000,00	198,432000	31/12/25			80105125		197,300000	59.190.000,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0126	TL				F_SAHOL0126			517,00	85,990000	31/12/25			80105125		86,430000	4.468.431,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0126	TL				F_SISE0126			5.000,00	39,642100	31/12/25			80105125		39,420000	19.710.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL0126	TL				F_TAVHL0126			440,00	314,200000	31/12/25			80105125		307,000000	13.508.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0126	TL				F_TCELL0126			2.371,00	96,137600	31/12/25			80105125		95,570000	22.659.647,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0126	TL				F_THYAO0126			5.824,00	275,500000	31/12/25			80105125		275,550000	160.480.320,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT0126	TL				F_TRALT0126			5.957,00	42,100000	31/12/25			80105125		42,070000	25.061.099,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0126	TL				F_TUPRS0126			26.844,00	191,100000	31/12/25			80105125		188,650000	506.412.060,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0126	TL				F_YKBNK0126			88.639,00	36,910900	31/12/25			80105125		37,210000	329.825.719,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								253.306,00								2.356.294.580,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								253.306,00								2.356.294.580,00	0,00	0,00	0,00

REPO

TRT061228T16			02/01/26	1		38,05		140.291.890,41	38,050000	31/12/25		141.677.500,00	80957565	140.291.890,41	38,050000	-140.145.869,21	100,00	-3,78	-3,53
GRUP TOPLAMI								140.291.890,41								-140.145.869,21	100,00	-3,78	-3,53
GRUP TOPLAMI								140.291.890,41								-140.145.869,21	100,00	-3,78	-3,53

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı								179.333.003,89								179.333.003,89	100,00	4,84	
GRUP TOPLAMI								179.333.003,89								179.333.003,89	100,00	4,84	
GRUP TOPLAMI								179.333.003,89								179.333.003,89	100,00	4,84	

DİĞER

Y.Fonu Türk

GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWWW			108.686.000,00	0,681138	29/12/25					0,682558	74.184.498,79	21,85	2,00	1,87
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			82.363.000,00	2,912135	31/12/25					2,955860	243.453.497,18	71,70	6,57	6,13
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			4.236.000,00	5,147102	30/12/25					5,166378	21.884.777,21	6,45	0,59	0,55
GRUP TOPLAMI								195.285.000,00								339.522.773,18	100,00	9,16	8,55
GRUP TOPLAMI								195.285.000,00								339.522.773,18	100,00	9,16	8,55

FON PORTFÖY DEĞERİ

3.706.853.087,88100,00

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.706.853.087,88	93,27 %
B-)HAZIR DEĞERLER	22.850,28	0,00 %
C-)ALACAKLAR	968.665.148,00	24,37 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-701.173.852,01	-17,64 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.974.367.234,15	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	10.133.652,37	0,2550 %
Kayda Alma Ücreti	97.776,67	0,0025 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	322.908,04	0,0081 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	829.551,50	0,0209 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	8.130,06	0,0002 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	9.394,14	0,0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0001 %
	11.404.726,73	0,2870 %

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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
FROTO	Temmettü	05/12/25	3.829.650,00	3.829.650,00
BIMAS	Temmettü	19/12/25	1.194.500,00	1.194.500,00
TCELL	Temmettü	30/12/25	81,82	81,82

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