

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	839.414.715,91
E-) Katılma Payı Sayısı	:	15.093.725,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Eylül 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	55,613489
Ay Sonu Pay Fiyatı (EUR)	:	1.105946
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	54,100472
Önceki Ay Pay Fiyat (EUR)	:	1.103834
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,80
Aylk Pay Fiyat Art Oran (EUR)	:	0.19
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	41,53
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	41,53
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	

a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	14,92
d-)Özel Sektör Tahvili	:	23,65
e-)Kira Sertifikaları	:	52,31
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	:	1,78
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,30
o-)Yatırım Fonu	:	8,10
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-1,06
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	:	0,20
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	115,18

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	831,16
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (EUR)	:	6.041.459,970000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	413.770,35

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																						
XS2986726185	EUR	ZİRAAT KATILIM MTN LTD	26/01/26	25	XS2986726185	0,87	1	1.000.000,00	100,000000	24/01/25	0,870984				103,747945	52.170.587,83	6,16	6,33	6,22			
XS1909184753	EUR	HAZİNE	16/02/26	46	XS1909184753	1,43	1	100.000,00	102,863400	29/05/24	1,427089				105,008747	5.280.459,36	0,62	0,64	0,63			
XS2346972263	EUR	ARÇELİK A.Ş.	27/05/26	146	XS2346972263	1,38	1	210.000,00	98,429600	09/10/24	1,376584				101,723655	10.742.057,59	1,27	1,30	1,28			
XS2869466156	EUR	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/07/26	207	XS2869466156	2,67	2	3.000.000,00	100,000000	16/10/25	2,665453				104,143013	157.107.754,02	18,55	19,08	18,72			
XS3123715297_Rep.T em.	EUR	REPUBLIC OF TURKIYE	17/08/31	2054	XS3123715297	4,17	1	2.500.000,00	100,849500	31/12/25	4,174121				106,366726	133.718.663,40	15,79	16,24	15,93			
GRUP TOPLAMI								6.810.000,00								359.019.522,20				42,39	43,59	42,78
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																						
TRD040226F16	EUR	HAZİNE	04/02/26	34	TRD040226F16	2,29	2	21.000,00	102,724500	21/06/24	2,288604		78744853		101,785229	1.074.855,98	0,13	0,13	0,13			
GRUP TOPLAMI								21.000,00								1.074.855,98				0,13	0,13	0,13
Özel Sektör Kira Sertifikaları																						
XS3032821731	EUR	GGB SUKUK LTD	01/04/26	90	XS3032821731	2,87	2	7.000.000,00	100,170400	08/12/25	2,873721				101,948985	358.861.751,64	42,38	43,58	42,75			
XS3101421074	EUR	ALBARAKA SUKUK	10/07/26	190	XS3101421074	2,01	1	1.500.000,00	100,000000	20/06/25	2,012822				101,832222	76.810.874,15	9,07	9,33	9,15			

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) 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)			
XS3178108810	EUR	LTD. GGB SUKUK LTD	14/09/26	256	XS3178108810	5,17	2	1.000.000,00	100,210000	24/09/25	5,171864				101,616528	51.098.785,54	6,03	6,21	6,09			
GRUP TOPLAMI								9.500.000,00											486.771.411,33	57,48	59,12	57,99
GRUP TOPLAMI								16.331.000,00											846.865.789,51	100,00	102,84	100,90
TÜREV																						
Forward																						
02.01.2026 EUR/CHF ALIŞ	CHF		02/01/26		02.01.2026			410.434,36	0,930173	19/12/25					0,930280	2.366,74	100,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								410.434,36											2.366,74	100,00	0,00	0,00
Futures																						
Uzun																						
F_EURUSD0126	USD				F_EURUSD0126			900,00	50,439800	31/12/25			80176126		1,174800	45.301.615,52	0,00	0,00	0,00			
Kısa																						
F_EURUSD0226	USD				F_EURUSD0226			100,00	50,441800	31/12/25			80176126		1,176800	5.042.081,98	0,00	0,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								1.000,00											50.343.697,50	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								411.434,36											50.346.064,24	100,00	0,00	0,00
REPO																						
XS3123715297 - (BORSA DISİ)			02/01/26	1		2,85		2.000.312,33	2,850000	31/12/25		2.220.000,00		2.000.312,33	2,850000	-100.579.652,62	100,00	-12,21	-11,98			
GRUP TOPLAMI								2.000.312,33											-100.579.652,62	100,00	-12,21	-11,98
GRUP TOPLAMI								2.000.312,33											-100.579.652,62	100,00	-12,21	-11,98
VIOP Nakit Teminatı																						
VIOP Nakit Teminatı								2.712.919,91											2.712.919,91	100,00	0,33	
GRUP TOPLAMI								2.712.919,91											2.712.919,91	100,00	0,33	
GRUP TOPLAMI								2.712.919,91											2.712.919,91	100,00	0,33	
DİĞER																						
Döviz																						
CHF	CHF				CHF			381.774,96	53,508200	31/12/25					53,891900	20.574.577,97	0,00	0,00	2,45			
EUR	EUR	EU			EUR			215.268,89	50,410203	31/12/25					50,285900	10.824.989,88	0,00	0,00	1,29			
USD	USD	FED			USD			11.523,34	36,376916	31/12/25					42,845700	493.725,57	0,00	0,00	0,06			
GRUP TOPLAMI								608.567,19											31.893.293,42	0,00	0,00	3,80
Y.Fonu Türk																						
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			151.190.000,00	0,167594	11/08/25					0,233318	35.275.348,42	47,36	4,28	4,20			
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			1.886.000,00	4,877285	31/12/25					5,166378	9.743.788,91	13,08	1,18	1,16			
PSG	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00366			2.860.000,00	10,492176	25/12/25					10,302383	29.464.815,38	39,56	3,58	3,51			
GRUP TOPLAMI								155.936.000,00											74.483.952,71	100,00	9,04	8,87
GRUP TOPLAMI								156.544.567,19											106.377.246,13	100,00	9,04	12,67
FON PORTFÖY DEĞERİ																823.485.376,25	100,00					

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	823.485.376,25	98,10 %
B-)HAZIR DEĞERLER	31.913.126,70	3,80 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-15.983.787,04	-1,90 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	839.414.715,91	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	835.966,25	0,0996 %
Kayda Alma Ücreti	12.240,11	0,0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	84.715,59	0,0101 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden	10.105,08	0,0012 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	7.936,00	0,0009 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4.944,91	0,0006 %
Diğer Harcamalar	7.852,65	0,0009 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.648,95	0,0003 %

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON
Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
AÇIKLAMA	TUTAR		ORAN%	
	967.074,54		0,1152 %	
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				