

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Ocak-2026

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	:	3.138.406.439,29
E-) Katılma Payı Sayısı	:	374.635.995,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	20 Mayıs 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	8,377215
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	8,183606
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,37
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	2,37
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	47,28
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	75,95
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	1,97
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,89
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	11,36
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	3,68
h-)Opsiyon	:	0,04
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	3,28
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,92
o-)Yatırım Fonu	:	2,08
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-2,17
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,68
b-)Hazine Bonosu	:	0,03
c-)Devlet Tahvili	:	0,03
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,27
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	63,72
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
	:	0,00

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			456.607,00	15,681293	05/01/26					19,210000	8.771.420,47	0,36	0,27	0,28
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			-230.600,00	15,681293	30/01/26					19,210000	-4.429.826,00	-0,18	-0,14	-0,14
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			10.054,00	62,264664	27/01/26			80100511		92,950000	934.519,30	0,04	0,03	0,03
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			500.000,00	92,345142	30/01/26					92,950000	46.475.000,00	1,91	1,44	1,48
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			52.965,00	68,192015	14/01/26			80100511		73,700000	3.903.520,50	0,16	0,12	0,12
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-52.900,00	68,192000	30/01/26					73,700000	-3.898.730,00	-0,16	-0,12	-0,12
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			56.601,00	102,238360	25/12/25			80100511		108,000000	6.112.908,00	0,25	0,19	0,19
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			-56.600,00	102,240000	30/01/26					108,000000	-6.112.800,00	-0,25	-0,19	-0,19

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

Ocak-2026

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)
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			100.000,00	159,800000	30/01/26					159,800000	15.980.000,00	0,66	0,50	0,51
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALARI A.Ş.			TREBIMM00018			385.700,00	662,921442	30/01/26					664,000000	256.104.800,00	10,53	7,95	8,16
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			42.500,00	21,720000	30/01/26					21,720000	923.100,00	0,04	0,03	0,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			1.300.000,00	25,500000	30/01/26					25,500000	33.150.000,00	1,36	1,03	1,06
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			2.653.834,00	24,712378	28/01/26		80100517			28,180000	74.785.042,12	3,08	2,32	2,38
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			-2.646.800,00	24,712378	30/01/26					28,180000	-74.586.824,00	-3,07	-2,32	-2,38
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			637.800,00	94,585325	05/01/26					113,700000	72.517.860,00	2,98	2,25	2,31
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			-4.800,00	94,585325	30/01/26					113,700000	-545.760,00	-0,02	-0,02	-0,02
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			918.876,00	136,915216	26/01/26		80100517			161,300000	148.214.698,80	6,09	4,60	4,72
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-200.000,00	136,915216	30/01/26					161,300000	-32.260.000,00	-1,33	-1,00	-1,03
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TREHAL00019			76.300,00	43,580000	30/01/26					43,580000	3.325.154,00	0,14	0,10	0,11
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			6.456.300,00	14,537545	26/01/26		80100517			16,660000	107.561.958,00	4,42	3,34	3,43
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			-2.697.000,00	14,537545	30/01/26					16,660000	-44.932.020,00	-1,85	-1,40	-1,43
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			3.144.676,00	172,015316	28/01/26		80100511			207,700000	653.149.205,20	26,86	20,33	20,81
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-165.400,00	172,078293	30/01/26					207,700000	-34.353.580,00	-1,41	-1,07	-1,09
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			500.000,00	29,060000	30/01/26					29,060000	14.530.000,00	0,60	0,45	0,46
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			112.400,00	637,000000	30/01/26					637,000000	71.598.800,00	2,94	2,22	2,28
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			572.510,00	202,153282	23/01/26		80100511			203,500000	116.505.785,00	4,79	3,62	3,71
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-564.100,00	202,153282	30/01/26					203,500000	-114.794.350,00	-4,72	-3,57	-3,66
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.911.672,00	91,537802	22/01/26		80100511			109,500000	209.328.084,00	8,61	6,50	6,67
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-1.267.200,00	91,537802	30/01/26					109,500000	-138.758.400,00	-5,71	-4,31	-4,42
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			9.860.000,00	2,374928	30/01/26		80100511			2,550000	25.143.000,00	1,03	0,78	0,80
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			-5.000.000,00	2,374928	30/01/26					2,550000	-12.750.000,00	-0,52	-0,40	-0,41
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			149.010,00	38,797708	13/01/26					45,500000	6.779.955,00	0,28	0,21	0,22
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			-149.000,00	38,798000	30/01/26					45,500000	-6.779.500,00	-0,28	-0,21	-0,22
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			437.145,00	93,708529	06/01/26		80100511			116,900000	51.102.250,50	2,10	1,59	1,63
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			62.900,00	96,625753	30/01/26					116,900000	7.353.010,00	0,30	0,23	0,23
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.350.538,00	293,676938	27/01/26		80100511			304,000000	410.563.552,00	16,88	12,75	13,08
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-365.000,00	293,676938	30/01/26					304,000000	-110.960.000,00	-4,56	-3,45	-3,54
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			70.000,00	326,000000	30/01/26					326,000000	22.820.000,00	0,94	0,71	0,73
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			122.222,00	42,833886	22/01/26		80100511			54,600000	6.673.321,20	0,27	0,21	0,21
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			386.900,00	51,775377	30/01/26					54,600000	21.124.740,00	0,87	0,66	0,67
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			80.100,00	14,060000	30/01/26					14,060000	1.126.206,00	0,05	0,04	0,04

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

Ocak-2026

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)
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			40,00	63,300000	21/01/26			80100511		66,500000	2.660,00	0,00	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE			TRATUPRS91E8			1.666.300,00	183,756603	28/01/26					244,800000	407.910.240,00	16,77	12,67	13,00
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELE			TRATUPRS91E8			-422.800,00	183,848890	30/01/26					244,800000	-103.501.440,00	-4,26	-3,22	-3,30
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			929.650,00	31,432654	22/01/26			80100511		36,500000	33.932.225,00	1,40	1,05	1,08
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-826.300,00	31,432654	30/01/26					36,500000	-30.159.950,00	-1,24	-0,94	-0,96
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			28.624,00	29,255209	19/01/26			80100511		31,400000	898.793,60	0,04	0,03	0,03
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			-28.600,00	29,255417	30/01/26					31,400000	-898.040,00	-0,04	-0,03	-0,03
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			5.528.066,00	35,456142	29/01/26			80100511		41,080000	227.092.951,28	9,34	7,05	7,24
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			2.075.900,00	36,991468	30/01/26					41,080000	85.277.972,00	3,51	2,65	2,72
GRUP TOPLAMI								27.959.090,00								2.431.951.511,97	100,00	75,53	77,48
GRUP TOPLAMI								27.959.090,00								2.431.951.511,97	100,00	75,53	77,48
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT040729T14_Rep. Tem.	TL	HAZİNE	04/07/29	1248	TRT040729T14	0,00	2	25.000.000,00	94,118400	30/01/26	40,853815		80256902		103,405729	25.851.432,32	3,75	0,80	0,82
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00								25.851.432,32	3,75	0,80	0,82
Bono																			
TRFMKSA22618	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/26	2	TRFMKSA22618	10,85	1	3.000.000,00	100,000000	29/01/26	51,132880				110,594646	3.317.839,38	0,48	0,10	0,11
TRFLDFK22611	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	11/02/26	9	TRFLDFK22611	3,96	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,821652				109,598681	5.479.934,04	0,79	0,17	0,17
GRUP TOPLAMI								8.000.000,00								8.797.773,42	1,27	0,27	0,28
Özel Sektör																			
TRFNURL22622_Rep. Tem.	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	12/02/26	10	TRFNURL22622	0,00		65.000.000,00	94,893200	30/01/26	46,972126		80953607		98,950552	64.317.858,59	9,34	2,00	2,05
TRFNURL22630	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	24/02/26	22	TRFNURL22630	0,00		20.000.000,00	95,200800	26/01/26	45,818073		80989231		97,752177	19.550.435,43	2,83	0,61	0,62
GRUP TOPLAMI								85.000.000,00								83.868.294,02	12,17	2,61	2,67
Bono																			
TRFMKSA22626	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/02/26	23	TRFMKSA22626	10,72	1	3.500.000,00	100,000000	26/11/25	50,452073				107,906976	3.776.744,17	0,55	0,12	0,12
GRUP TOPLAMI								3.500.000,00								3.776.744,17	0,55	0,12	0,12
Özel Sektör																			
TRFNURL22648_Rep. Tem.	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	27/02/26	25	TRFNURL22648	0,00		50.000.000,00	96,932700	30/01/26	45,818073		81064466		97,449596	48.724.798,13	7,06	1,51	1,55
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								48.724.798,13	7,06	1,51	1,55
Bono																			
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	28	TRFMARB32618	3,96	4	7.500.000,00	100,000000	17/09/25	54,348860				107,116249	8.033.718,66	1,16	0,25	0,26
GRUP TOPLAMI								7.500.000,00								8.033.718,66	1,16	0,25	0,26
Özel Sektör																			
TRFNURL32613_Rep. Tem.	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/03/26	31	TRFNURL32613	0,00	1	50.000.000,00	96,341700	30/01/26	45,162371		81064466		96,884319	48.442.159,55	7,02	1,50	1,54
GRUP TOPLAMI								50.000.000,00								48.442.159,55	7,02	1,50	1,54
Bono																			
TRFALTK32633	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	18/03/26	44	TRFALTK32633	24,79	1	12.000.000,00	100,000000	25/09/25	59,128931				117,992896	14.159.147,49	2,05	0,44	0,45
GRUP TOPLAMI								12.000.000,00								14.159.147,49	2,05	0,44	0,45
Özel Sektör																			
TRFTCMD32632	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/03/26	52	TRFTCMD32632	39,25		15.000.000,00	91,176000	26/12/25	45,447653				94,802516	14.220.377,45	2,06	0,44	0,45
GRUP TOPLAMI								15.000.000,00								14.220.377,45	2,06	0,44	0,45
Bono																			
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27/03/26	53	TRFTAMF32623	3,96	4	14.600.000,00	100,000000	26/01/26	50,930411				104,221546	15.216.345,78	2,20	0,47	0,48
GRUP TOPLAMI								14.600.000,00								15.216.345,78	2,20	0,47	0,48
Özel Sektör																			
TRFTCMD42623_Rep. Tem.	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/04/26	81	TRFTCMD42623	38,75		20.000.000,00	91,102000	30/01/26	44,733349				92,122765	18.424.553,04	2,67	0,57	0,59

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

Ocak-2026

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								20.000.000,00								18.424.553,04	2,67	0,57	0,59	
Bono																				
TRFMKSA42616	TL	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/04/26	84	TRFMKSA42616	9,97	1	4.000.000,00	100,000000	26/01/26	46,417048				100,733919	4.029.356,76	0,58	0,13	0,13	
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	108	TRFSUMF52613	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	54,272969				108,290334	10.829.033,38	1,57	0,34	0,35	
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	119	TRFSUVY62614	3,82	4	6.000.000,00	100,000000	17/09/25	56,201259				106,492463	6.389.547,76	0,93	0,20	0,20	
TRFCGDF62614_Rep. Tem.	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	133	TRFCGDF62614	3,82	4	20.000.000,00	100,000000	30/01/26	50,569715				105,376480	21.075.295,93	3,05	0,65	0,67	
TRFULFK62611	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	25/06/26	143	TRFULFK62611	3,90	4	15.000.000,00	100,000000	30/01/26	50,773516				104,729911	15.709.486,71	2,28	0,49	0,50	
TRFTPCF62611	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	29/06/26	147	TRFTPCF62611	3,96	4	2.000.000,00	100,000000	29/12/25	48,584296				103,870101	2.077.402,02	0,30	0,07	0,07	
GRUP TOPLAMI								57.000.000,00								60.110.122,56	8,71	1,88	1,92	
Özel Sektör																				
TRFMRKA62616	TL	MARKA MAĞAZACI LIK A.Ş.	30/06/26	148	TRFMRKA62616	0,00	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	46,383969				103,721608	5.186.080,41	0,75	0,16	0,17	
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.186.080,41	0,75	0,16	0,17	
Bono																				
TRFCGDF72613_Rep. Tem.	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	06/07/26	154	TRFCGDF72613	3,82	4	33.500.000,00	100,000000	30/01/26	50,074736				102,794762	34.436.245,24	4,99	1,07	1,10	
TRFMARB72614	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/07/26	156	TRFMARB72614	3,96	4	10.000.000,00	100,000000	09/01/26	49,329852				102,708074	10.270.807,40	1,49	0,32	0,33	
TRFSUMF72611	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	09/07/26	157	TRFSUMF72611	3,82	4	8.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,111256				101,952273	8.156.181,85	1,18	0,25	0,26	
TRFCGDF72621_Rep. Tem.	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	10/07/26	158	TRFCGDF72621	3,82	4	20.000.000,00	100,000000	30/01/26	52,602420				101,572263	20.314.452,54	2,94	0,63	0,65	
TRFTAMF72611_Rep. Tem.	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	16/07/26	164	TRFTAMF72611	3,82	4	32.000.000,00	100,000000	30/01/26	52,205974				100,856159	32.273.970,77	4,68	1,00	1,03	
TRFLDFK72624	TL	LİDER FAKTORİN G A.Ş.	23/07/26	171	TRFLDFK72624	3,96	4	5.000.000,00	100,000000	22/01/26	47,644819				101,181177	5.059.058,85	0,73	0,16	0,16	
TRFCGDF82612	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	05/08/26	184	TRFCGDF82612	3,82	4	5.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,869067				110,291481	5.514.574,05	0,80	0,17	0,18	
TRFCGDF82620_Rep. Tem.	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	12/08/26	191	TRFCGDF82620	3,82	4	20.000.000,00	100,000000	30/01/26	52,517100				109,351815	21.870.363,01	3,17	0,68	0,70	
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	12/08/26	191	TRFSUMF82610	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	52,861540				109,407357	10.940.735,72	1,59	0,34	0,35	
TRFTAMF92619_Rep. Tem.	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	03/09/26	213	TRFTAMF92619	3,82	4	20.000.000,00	100,000000	30/01/26	51,283498				106,461896	21.292.379,23	3,09	0,66	0,68	
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	18/09/26	228	TRFCGDF92611	3,82	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	49,646740				104,532473	15.679.870,95	2,27	0,49	0,50	
TRFSUMF92619	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	28/09/26	238	TRFSUMF92619	3,82	4	7.000.000,00	100,000000	29/09/25	50,131279				103,403121	7.238.218,46	1,05	0,22	0,23	
TRFCGDFE2617_Rep. Tem.	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	01/10/26	241	TRFCGDFE2617	3,82	4	20.000.000,00	100,000000	30/01/26	49,757207				102,944119	20.588.823,86	2,98	0,64	0,66	
TRFAKFE2615	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	07/10/26	247	TRFAKFE2615	3,82	4	4.000.000,00	100,000000	10/10/25	49,736701				102,187157	4.087.486,27	0,59	0,13	0,13	
TRFTAMFE2613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	14/10/26	254	TRFTAMFE2613	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	15/10/25	49,020320				101,511242	10.151.124,19	1,47	0,31	0,32	
TRFOSMKE2611	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/10/26	255	TRFOSMKE2611	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	16/10/25	46,916638				101,319881	10.131.988,12	1,47	0,32	0,32	
TRFSUVYE2624	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/10/26	263	TRFSUVYE2624	3,82	4	5.000.000,00	100,000000	24/10/25	48,663296				100,450758	5.022.537,92	0,73	0,16	0,16	
TRFSUVYK2618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	04/11/26	275	TRFSUVYK2618	3,82	4	5.000.000,00	100,000000	05/11/25	51,624580				110,682273	5.534.113,65	0,80	0,17	0,18	
TRFSUVYA2610_Rep. Tem.	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	08/12/26	309	TRFSUVYA2610	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	30/01/26	50,774241				106,382750	10.638.275,04	1,54	0,33	0,34	
TRFAKFTA2619	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	09/12/26	310	TRFAKFTA2619	3,82	4	3.000.000,00	100,000000	10/12/25	50,688211				106,254168	3.187.625,04	0,46	0,10	0,10	
TRFAKFT12710	TL	AK FAKTORİN G A.Ş.	19/01/27	351	TRFAKFT12710	3,82	4	2.000.000,00	100,000000	21/01/26	47,448093				101,284806	2.025.696,12	0,29	0,06	0,06	
TRFULFK12715	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	21/01/27	353	TRFULFK12715	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	22/01/26	46,832081				101,164347	10.116.434,66	1,47	0,31	0,32	
GRUP TOPLAMI								264.500.000,00								274.530.962,94	39,78	8,52	8,76	
Özel Sektör																				
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	02/10/26	242	TRSDVYSE2612	3,82	4	3.000.000,00	100,000000	17/09/25	47,559585				104,555440	3.136.663,20	0,45	0,10	0,10	
TRSHDAKE2616	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	08/10/26	248	TRSHDAKE2616	3,82	4	10.000.000,00	100,000000	17/09/25	51,392140				105,520090	10.552.008,99	1,53	0,33	0,34	
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	09/10/26	249	TRSULFKE2614	3,82	4	15.000.000,00	100,000000	19/09/25	49,281959				104,248032	15.637.204,77	2,27	0,49	0,50	
TRSULFK22717	TL	ULUSAL FAKTORİN G A.Ş.	02/02/27	365	TRSULFK22717	3,82	4	4.200.000,00	100,000000	30/01/26	48,819847				100,327301	4.213.746,65	0,61	0,13	0,13	
TRSSUMF52715	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/27	473	TRSSUMF52715	3,61	4	3.000.000,00	100,000000	21/11/25	51,865390				108,715574	3.261.467,21	0,47	0,10	0,10	
GRUP TOPLAMI								35.200.000,00								36.801.090,82	5,33	1,15	1,17	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																				
TRPTMTR32619	TL	BİRLEŞİK İPOTEK FİNANSMANI A.Ş.	31/03/26	57	TRPTMTR32619	14,52	1	2.000.000,00	100,000000	27/11/25	42,630888				108,345576	2.166.911,53	0,31	0,07	0,07	
TRPTMTR62640	TL	BİRLEŞİK İPOTEK	02/06/26	120	TRPTMTR62640	13,65	1	3.100.000,00	100,000000	30/01/26	46,176436				100,312524	3.109.688,23	0,45	0,10	0,10	

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

Ocak-2026

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)
TRPTMTR72615	TL	FINANSMA NI A.Ş. BİRLEŞİK İPOTEK	30/07/26	178	TRPTMTR72615	44,94	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,427322				119,943751	3.598.312,54	0,52	0,11	0,11
TRPTMTR82614	TL	FINANSMA NI A.Ş. BİRLEŞİK İPOTEK	14/08/26	193	TRPTMTR82614	46,87	1	3.000.000,00	100,000000	16/09/25	47,025174				119,790359	3.593.710,77	0,52	0,11	0,11
TRPTMTR82622	TL	FINANSMA NI A.Ş. BİRLEŞİK İPOTEK	28/08/26	207	TRPTMTR82622	42,88	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	46,028964				115,271234	5.763.561,68	0,84	0,18	0,18
TRPTMTR92613	TL	FINANSMA NI A.Ş. BİRLEŞİK İPOTEK	30/09/26	240	TRPTMTR92613	47,00	1	5.000.000,00	100,000000	18/09/25	45,204427				115,026504	5.751.325,18	0,83	0,18	0,18
GRUP TOPLAMI								21.100.000,00								23.983.509,93	3,47	0,75	0,75
GRUP TOPLAMI								673.400.000,00								690.127.110,69	100,00	21,44	21,98
MEVDUAT																			
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		04/02/26	2		38,50		120.000.000,00		31/12/25				124.430.136,99	38,500000	124.172.636,69	55,09	3,86	3,96
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		25/02/26	23		38,00		100.000.000,00		21/01/26				103.643.835,60	38,000000	101.234.651,46	44,91	3,14	3,23
GRUP TOPLAMI								220.000.000,00								225.407.288,15	100,00	7,00	7,19
GRUP TOPLAMI								220.000.000,00								225.407.288,15	100,00	7,00	7,19
TPP																			
TPP			06/02/26	4		38,90		31.023.123,29	38,900000	05/01/26			1722	31.023.123,29	38,900000	30.893.348,66	33,96	0,96	0,98
TPP			09/02/26	7		38,50		3.475.312,33	38,500000	19/01/26			17414	3.475.312,33	38,500000	3.450.024,66	3,79	0,11	0,11
TPP			17/02/26	15		39,00		5.229.726,03	39,000000	05/01/26			1919	5.229.726,03	39,000000	5.148.414,40	5,66	0,16	0,16
TPP			06/03/26	32		38,90		53.197.260,27	38,900000	05/01/26			1718	53.197.260,27	38,900000	51.467.411,51	56,59	1,60	1,64
GRUP TOPLAMI								92.925.421,92								90.959.199,23	100,00	2,83	2,89
GRUP TOPLAMI								92.925.421,92								90.959.199,23	100,00	2,83	2,89
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_AEFES0226	TL				F_AEFES0226			2.260,00	19,240000	30/01/26			80105125		19,580000	4.425.080,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0226	TL				F_AKBNK0226			5.000,00	91,210000	30/01/26			80105125		94,080000	47.040.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ASTOR0226	TL				F_ASTOR0226			1.000,00	167,450000	30/01/26			80105125		164,100000	16.410.000,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0226	TL				F_BIMAS0226			3.817,00	690,200000	30/01/26			80105125		682,300000	260.433.910,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0226	TL				F_DOHOL0226			425,00	22,270000	30/01/26			80105125		22,160000	941.800,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0226	TL				F_EKGYO0226			13.000,00	25,170000	30/01/26			80105125		25,940000	33.722.000,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO0226	TL				F_FROTO0226			6.330,00	114,750000	30/01/26			80105125		116,600000	73.807.800,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0226	TL				F_GARAN0226			7.189,00	161,450000	30/01/26			80105125		165,250000	118.798.225,00	0,00	0,00	0,00
F_HALKB0226	TL				F_HALKB0226			763,00	45,410000	30/01/26			80105125		44,430000	3.390.009,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0226	TL				F_ISCTR0226			37.593,00	16,680000	30/01/26			80105125		17,100000	64.284.030,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0226	TL				F_KCHOL0226			29.242,00	203,653200	30/01/26			80105125		212,800000	622.269.760,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDM0226	TL				F_KRDM0226			5.000,00	30,620000	30/01/26			80105125		29,770000	14.885.000,00	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0226	TL				F_MGROS0226			1.124,00	643,965100	30/01/26			80105125		652,200000	73.307.280,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0226	TL				F_PGSUS0226			85,00	206,900000	30/01/26			80105125		208,300000	1.770.550,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0226	TL				F_SAHOL0226			6.345,00	112,300000	30/01/26			80105125		112,500000	71.381.250,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA0226	TL				F_SASA0226			48.600,00	2,670000	30/01/26			80105125		2,600000	12.636.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0226	TL				F_TCELL0226			5.000,00	120,500000	30/01/26			80105125		120,050000	60.025.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0226	TL				F_THYAO0226			9.856,00	310,350000	30/01/26			80105125		312,850000	308.344.960,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0226	TL				F_TOASO0226			700,00	327,850000	30/01/26			80105125		333,850000	23.369.500,00	0,00	0,00	0,00
F_TRALT0226	TL				F_TRALT0226			5.091,00	60,530000	30/01/26			80105125		55,810000	28.412.871,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0226	TL				F_TSKB0226			801,00	14,260000	30/01/26			80105125		14,370000	1.151.037,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0226	TL				F_TUPRS0226			12.185,00	254,300000	30/01/26			80105125		250,950000	305.782.575,00	0,00	0,00	0,00
F_VAKBN0226	TL				F_VAKBN0226			1.033,00	36,820000	30/01/26			80105125		37,360000	3.859.288,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0226	TL				F_YKBNK0226			75.539,00	41,320000	30/01/26			80105125		42,020000	317.414.878,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								277.978,00								2.467.862.803,00	0,00	0,00	0,00
Option																			
Call Alım																			
O_ISCTRE0226C15.00	TL		27/02/26		O_ISCTRE0226C		2	6.000,00	0,766667	22/01/26			80105132		2,210000	1.326.000,00	62,22	0,04	0,04
O_KCHOLE0226C200.00	TL		27/02/26		O_KCHOLE0226		2	270,00	11,470370	28/01/26			80105132		16,620000	448.740,00	21,06	0,01	0,01
O_THYAOE0226C300.00	TL		27/02/26		O_THYAOE0226		2	200,00	16,248500	29/01/26			80105132		17,810000	356.200,00	16,72	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								6.470,00								2.130.940,00	100,00	0,06	0,06
GRUP TOPLAMI								284.448,00								2.469.993.743,00	100,00	0,06	0,06
REPO																			
TRFNURL32613			02/02/26	0		38,25		48.351.532,88	38,250000	30/01/26				49.906.815,00	81076368	48.351.532,88	12,92	-1,50	-1,54
TRFNURL22648			02/02/26	0		38,25		48.652.476,03	38,250000	30/01/26				49.927.940,00	81076368	48.652.476,03	13,00	-1,51	-1,55
TRFCGDF72621			02/02/26	0		38,25		20.263.505,48	38,250000	30/01/26				19.956.535,00	81076368	20.263.505,48	5,41	-0,63	-0,65
TRFTAMF72611			02/02/26	0		38,25		32.200.917,12	38,250000	30/01/26				31.937.125,00	81076368	32.200.917,12	8,60	-1,00	-1,03
TRFCGDF82620			02/02/26	0		38,25		21.768.221,23	38,250000	30/01/26				19.913.740,00	81076368	21.768.221,23	5,82	-0,68	-0,69
TRFNURL22622			02/02/26	0		38,25		64.301.519,86	38,250000	30/01/26				64.990.370,00	81076368	64.301.519,86	17,20	-2,00	-2,05
TRFTAMF92619			02/02/26	0		38,25		21.266.649,32	38,250000	30/01/26				19.983.035,00	81076368	21.266.649,32	5,68	-0,66	-0,68
TRFCGDFE2617			02/02/26	0		38,2													

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Ocak-2026

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	3.219.759.176,11	102,59 %
B-)HAZIR DEĞERLER	20.407,23	0,00 %
C-)ALACAKLAR	757.944.480,00	24,15 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-839.317.624,05	-26,74 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	3.138.406.439,29	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	10.587.017,30	0,3373 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	12.176,15	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	80.599,39	0,0026 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	366.058,68	0,0117 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.162.020,96	0,0370 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0000 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	17.087,81	0,0005 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	20.705,16	0,0007 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	1.843,60	0,0001 %
	12.248.300,05	0,3903 %

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