

**ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON**  
**Ocak-2026**

**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	:	1.077.026.232,62
E-) Katılma Payı Sayısı	:	18.787.596,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Eylül 2023
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	57,326453
Ay Sonu Pay Fiyatı (EUR)	:	1.108850
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	55,613489
Önceki Ay Pay Fiyat (EUR)	:	1.105946
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,08
Aylık Pay Fiyat Art Oran (EUR)	:	0,26
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	3,08
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	43,97
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdeleri	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	15,90
d-)Özel Sektör Tahvili	:	24,37
e-)Kira Sertifikaları	:	55,84
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	1,32
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,68
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,51
o-)Yatırım Fonu	:	9,50
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-8,12
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	:	0,01
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,82
H-)Portföyün Ortalama Vadeleri	:	109,99
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (EUR)	:	7.038.947,820000
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	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)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Eurobond Türk</b>																			
XS1909184753	EUR	HAZİNE	16/02/26	14	XS1909184753	4,33	1	100.000,00	102,863400	29/05/24	-1,128039				105,255448	5.441.601,39	0,67	0,56	0,51
XS2346972263	EUR	ARÇELİK A.Ş.	27/05/26	114	XS2346972263	3,73	1	210.000,00	98,429600	09/10/24	0,342118				102,132116	11.088.269,36	1,36	1,15	1,03
XS2869466156	EUR	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	27/07/26	175	XS2869466156	5,05	2	3.000.000,00	100,000000	16/10/25	2,168708				101,764689	157.833.980,25	19,36	16,32	14,65
XS3123715297	EUR	REPUBLIC OF TURKIYE	17/08/31	2022	XS3123715297	3,48	1	2.500.000,00	100,849500	22/01/26	4,142324				106,534794	137.693.558,03	16,89	14,24	12,78
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>5.810.000,00</b>								<b>312.057.409,03</b>	<b>38,28</b>	<b>32,27</b>	<b>28,97</b>
<b>Kamu Kesimi Kira Sertifikaları</b>																			
TRD040226F16	EUR	HAZİNE	04/02/26	2	TRD040226F16	0,00	2	21.000,00	102,724500	21/06/24	2,288604		78744853		101,987354	1.107.255,28	0,14	0,11	0,10
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>21.000,00</b>								<b>1.107.255,28</b>	<b>0,14</b>	<b>0,11</b>	<b>0,10</b>
<b>Özel Sektör Kira Sertifikaları</b>																			
XS3032821731	EUR	GGB SUKUK LTD	01/04/26	58	XS3032821731	0,00	2	7.000.000,00	100,170400	08/12/25	2,069576				102,320494	370.290.703,58	45,40	38,29	34,38
XS3101421074	EUR	ALBARAKA SUKUK LTD.	10/07/26	158	XS3101421074	3,40	1	1.500.000,00	100,000000	20/06/25	1,643785				102,115556	79.189.081,61	9,71	8,19	7,35
XS3178108810	EUR	GGB SUKUK	14/09/26	224	XS3178108810	5,09	2	1.000.000,00	100,210000	24/09/25	5,159786				102,045694	52.756.603,57	6,47	5,45	4,90

## ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) 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)	
LTD																				
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>9.500.000,00</b>								<b>502.236.388,76</b>	<b>61,58</b>	<b>51,93</b>	<b>46,63</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>15.331.000,00</b>									<b>815.401.053,07</b>	<b>100,00</b>	<b>84,31</b>	<b>75,70</b>
<b>TÜREV</b>																				
<b>Forward</b>																				
13.02.2026 EUR/CHF ALIŞ	CHF		13/02/26		13.02.2026			412.326,75	0,914317	30/01/26					0,915144	19.193,13	103,50	0,00	0,00	
02.02.2026 EUR/CHF SATIŞ	CHF		02/02/26		02.02.2026			-411.695,01	0,915720	30/01/26					0,915748	-648,83	-3,50	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>631,74</b>								<b>18.544,30</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Futures</b>																				
<b>Uzun</b>																				
F_EURUSD0226	USD				F_EURUSD0226			2.550,00	51,853600	30/01/26			80176126		1,193800	131.939.456,47	0,00	0,00	0,00	
<b>Kısa</b>																				
F_XAGUSD0226	USD				F_XAGUSD0226			1.000,00	123,580000	30/01/26			80179126		104,590000	45.330.770,26	0,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.550,00</b>								<b>177.270.226,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.181,74</b>								<b>177.288.771,03</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																				
VIOP Nakit Teminatı								18.873.704,42								18.873.704,42	100,00	1,95		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>18.873.704,42</b>									<b>18.873.704,42</b>	<b>100,00</b>	<b>1,95</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>18.873.704,42</b>								<b>18.873.704,42</b>	<b>100,00</b>	<b>1,95</b>		
<b>DİĞER</b>																				
<b>Döviz</b>																				
CHF	CHF				CHF			0,01	54,000000	30/01/26					56,285800	0,56	0,00	0,00	0,00	
EUR	EUR	EU			EUR			2.188.363,35	50,878569	30/01/26					51,699000	113.136.196,83	0,00	0,00	10,50	
USD	USD	FED			USD			11.522,52	43,310441	30/01/26					43,341400	499.402,15	0,00	0,00	0,05	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>2.199.885,88</b>								<b>113.635.599,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10,55</b>	
<b>D.Maden Yabancı</b>																				
GUMUS	USD				GUMUSUSD999			311,04	3.607,313743	29/01/26					3.338,695910	45.007.932,41	100,00	4,65	4,18	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>311,04</b>								<b>45.007.932,41</b>	<b>100,00</b>	<b>4,65</b>	<b>4,18</b>	
<b>Y.Fonu Türk</b>																				
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			151.190.000,00	0,167594	11/08/25					0,241547	36.519.490,93	41,50	3,77	3,39	
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			16.874.000,00	3,012944	29/01/26					3,051012	51.482.776,49	58,50	5,32	4,78	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>168.064.000,00</b>								<b>88.002.267,42</b>	<b>100,00</b>	<b>9,09</b>	<b>8,17</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>170.264.196,92</b>								<b>246.645.799,37</b>	<b>200,00</b>	<b>13,74</b>	<b>22,90</b>	
FON PORTFÖY DEĞERİ																<b>967.303.501,62</b>		<b>100,00</b>		

## IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	967.303.501,62	89,81 %
B-)HAZIR DEĞERLER	113.664.799,07	10,55 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-3.942.068,07	-0,37 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.077.026.232,62	100,00 %

## V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	913.087,42	0,0848 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	12.176,15	0,0011 %
Kayda Alma Ücreti	13.846,81	0,0013 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	91.697,31	0,0085 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	35.863,51	0,0033 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791,00	0,0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	105,00	0,0000 %
Diğer Harcamalar	175.060,32	0,0163 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	6.720,21	0,0006 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	1.843,60	0,0002 %
	1.251.191,33	0,1162 %

## VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

ZMT-AZİMUT PORTFÖY 22.0 SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON  
Ocak-2026

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