

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON
Mart-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	:	1.482.220.987,02
E-) Katılma Payı Sayısı	:	20.692.155,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	71,632026
Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)	:	1.896753
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	70,392745
Önceki Ay Pay Fiyat (USD)	:	1.934866
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1,76
Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)	:	-1.97
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7,68
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	27,25
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	9,49
d-)Özel Sektör Tahvili	:	94,78
e-)Kira Sertifikaları	:	1,77
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,68
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,18
n-)Teminat	:	1,89
o-)Yatırım Fonu	:	8,46
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-17,25
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	:	0,45
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	451,64

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2.403.113,82
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD)	:	5.389.036,770000

İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	814.103,12
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)	:	4.084.129,180000

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	801	XS1626188491	11,65	2	1.000.000,00	101,586700	18/03/25	11,648989				104,429500	39.438.427,30	2,51	2,61	2,66
XS1623796072_Rep.T em.	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28	1184	XS1623796072	7,49	2	3.893.000,00	102,947900	28/03/25	7,493477				107,133133	157.508.719,05	10,02	10,44	10,63
XS2678233243_Rep.T em.	USD	QNB FINANSBANK A.S.	15/11/28	1323	XS2678233243	7,82	2	1.300.000,00	100,040000	28/03/25	7,815799				113,144333	55.548.527,19	3,53	3,68	3,75
XS2730249997	USD	İstanbul Metropolitan Municipality	06/12/28	1344	XS2730249997	8,23	2	357.000,00	100,050000	06/12/23	8,233780				110,432000	14.888.794,74	0,95	0,99	1,00
XS2764457235	USD	TÜRKİYE VARLIK FONU	14/02/29	1414	XS2764457235	7,43	2	200.000,00	101,257500	20/02/24	7,430300				103,747917	7.836.204,64	0,50	0,52	0,53
XS2796491681	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/04/29	1463	XS2796491681	8,13	2	850.000,00	100,517400	14/08/24	8,133899				104,194186	33.447.125,58	2,13	2,22	2,26
XS2802184999	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/05/29	1491	XS2802184999	7,71	2	1.300.000,00	100,040000	30/04/24	7,709248				104,213000	51.163.664,24	3,25	3,39	3,45
XS2817919587	USD	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE	15/05/29	1504	XS2817919587	11,32	2	800.000,00	99,526000	15/05/24	11,317552				98,934500	29.890.566,00	1,90	1,98	2,02

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Mart-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	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)
XS2850573374	USD	TİCARET A.Ş. TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/07/29	1555	XS2850573374	7,48	2	1.100.000,00	100,025000	22/11/24	7,478424				106,518731	44.250.181,69	2,81	2,93	2,99
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.	23/07/29	1573	XS2861686041	7,99	2	1.800.000,00	101,234400	24/01/25	7,989721				103,001472	70.018.423,20	4,45	4,64	4,72
XS2793703500	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	24/07/29	1574	XS2793703500	9,33	2	400.000,00	100,020000	04/10/24	9,325650				104,779649	15.828.265,28	1,01	1,05	1,07
XS2888538431	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	11/09/29	1623	XS2888538431	9,19	2	423.000,00	100,025000	11/09/24	9,190651				101,306417	16.183.546,89	1,03	1,07	1,09
XS2836961032_Rep.T em.	USD	ING BANK A.Ş.	24/09/29	1636	XS2836961032	7,71	2	2.100.000,00	100,316700	25/03/25	7,708661				105,259000	83.478.555,09	5,31	5,53	5,63
XS2801110581	USD	FİBABANK A.A.Ş.	08/10/29	1650	XS2801110581	9,60	2	940.000,00	100,025000	10/10/24	9,597172				107,458611	38.147.445,85	2,43	2,53	2,57
XS2915523661	USD	RONESAN S HOLD	10/10/29	1652	XS2915523661	9,44	2	2.600.000,00	99,030000	19/03/25	9,439453				100,798722	98.974.829,72	6,30	6,56	6,68
XS2993969596	USD	ANADOLUBANK AŞ	26/02/30	1791	XS2993969596	9,04	2	2.800.000,00	100,025000	26/02/25	9,042404				101,320847	107.140.392,52	6,82	7,10	7,23
XS3013242196	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/30	1797	XS3013242196	7,63	2	3.800.000,00	100,025000	03/03/25	7,633047				99,040167	142.131.830,16	9,04	9,42	9,59
XS3013974533	USD	AKBANK T.A.Ş.	04/09/30	1981	XS3013974533	7,88	2	4.180.000,00	100,025000	04/03/25	7,875976				100,634375	158.861.633,59	10,11	10,54	10,72
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31	2121	XS2286436451	8,01	2	500.000,00	98,470800	01/04/24	8,014211				100,933125	19.059.000,15	1,21	1,26	1,29
XS2812381676	USD	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.	02/05/32	2587	XS2812381676	8,59	2	400.000,00	103,084800	20/06/24	8,586172				103,937208	15.701.004,12	1,00	1,04	1,06
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	3212	XS2741069996	8,75	2	910.000,00	101,468100	15/11/24	8,753523				105,117778	36.125.507,15	2,30	2,39	2,44
XS2744911830	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	17/01/34	3212	XS2744911830	8,86	2	400.000,00	100,020000	09/02/24	8,861449				105,527167	15.941.187,08	1,01	1,06	1,08
XS2773062471	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	28/02/34	3254	XS2773062471	8,25	2	2.000.000,00	100,764300	20/06/24	8,250506				101,464236	76.637.155,20	4,88	5,08	5,17
US900123DK30	USD	REPUBLIC OF TURKIYE	15/05/34	3330	US900123DK30	7,52	2	1.150.000,00	99,766900	25/03/24	7,516451				103,675917	45.026.906,80	2,86	2,98	3,04
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/35	3563	US900123DN78	7,54	2	1.000.000,00	98,207000	03/10/24	7,544879				94,540000	35.703.598,20	2,27	2,37	2,41
US900123CM05	USD	HAZİNE	11/05/47	8074	US900123CM05	8,29	2	1.700.000,00	77,108300	25/03/24	8,292697				76,943556	49.398.932,18	3,14	3,27	3,33
GRUP TOPLAMI								37.903.000,00								1.458.330.423,61	92,77	96,65	98,41
Eurobond Yabancı																			
XS1301525207	USD	ALBARAKA SUKUK LTD.	30/11/25	242	XS1301525207	9,43	2	1.000.000,00	102,296100	09/08/24	9,434305				104,104758	39.315.786,60	2,50	2,61	2,65
XS2814515883	USD	Goldman Sachs Finance Corp US TREASURY N/B	22/12/25	264	XS2814515883	5,80	2	1.000.000,00	100,085600	22/11/24	5,802024				102,130556	38.570.217,10	2,45	2,56	2,60
US912810SN90	USD		16/05/50	9175	US912810SN90	4,76	2	500.000,00	53,476700	28/08/24	4,757906				49,210894	9.292.394,75	0,59	0,62	0,63
GRUP TOPLAMI								2.500.000,00								87.178.398,45	5,54	5,79	5,88
GRUP TOPLAMI								40.403.000,00								1.545.508.822,06	98,31	102,44	104,29
REPO																			
XS2678233243 - (BORSA DISİ)			03/04/25	1		4,50		1.000.739,73	4,500000	28/03/25		0,00		1.000.739,73	4,500000	-37.788.878,88	16,94	-2,51	-2,55
XS2836961032 - (BORSA DISİ)			04/04/25	2		4,25		1.902.212,33	4,250000	25/03/25		0,00		1.902.212,33	4,250000	-71.821.472,21	32,21	-4,76	-4,85
XS1623796072 - (BORSA DISİ)			04/04/25	2		4,25		3.003.493,15	4,250000	25/03/25		0,00		3.003.493,15	4,250000	-113.402.324,44	50,85	-7,52	-7,65
GRUP TOPLAMI								5.906.445,21								-223.012.675,53	100,00	-14,79	-15,05
GRUP TOPLAMI								5.906.445,21								-223.012.675,53	100,00	-14,79	-15,05
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	USD		02/04/25	0		0,05		338.727,07		28/03/25				338.729,39	0,050000	12.792.318,65	98,44	0,85	0,86
T. HALK BANKASI A.Ş.	USD		02/04/25	0		2,50		5.368,22		28/03/25				5.370,06	2,500000	202.803,54	1,56	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								344.095,29								12.995.122,19	100,00	0,86	0,87
GRUP TOPLAMI								344.095,29								12.995.122,19	100,00	0,86	0,87
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
AZJ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00127			2.630.000,00	7,605200	06/05/24					11,023267	28.991.192,21	22,93	1,92	1,96
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWW			4.778.000,00	0,481453	20/03/25					0,495740	2.368.645,72	1,87	0,16	0,16
IBR	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISMD00274			504.309.000,00	0,104876	03/06/24					0,179273	90.408.987,36	71,51	5,99	6,10
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			1.250.000,00	3,309763	27/03/25					3,734157	4.667.696,25	3,69	0,31	0,31
GRUP TOPLAMI								512.967.000,00								126.436.521,54	100,00	8,38	8,53
GRUP TOPLAMI								512.967.000,00								126.436.521,54	100,00	8,38	8,53
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_USDTRY0325	TL				F_USDTRY0325			3.705,00	37,961000	28/03/25			80176126		37,800000	140.049.000,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0425	TL				F_USDTRY0425			1.115,00	39,649000	28/03/25			80176126		39,329000	43.851.835,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0625	TL				F_USDTRY0625			1.000,00	42,366000	28/03/25			80176126		42,048000	42.048.000,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_USDTRY0525	TL				F_USDTRY0525			500,00	41,029000	28/03/25			80176126		40,729000	20.364.500,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0925	TL				F_USDTRY0925			500,00	46,159000	28/03/25			80176126		45,995000	22.997.500,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1025	TL				F_USDTRY1025			247,00	47,429000	28/03/25			80176126		47,222000	11.663.834,00	0,00	0,00	0,00

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON																			
Mart-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)
F_USDTRY1125	TL				F_USDTRY1125			500,00	48,427000	28/03/25			80176126		48,324000	24.162.000,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			1.700,00	49,652000	28/03/25			80176126		49,438000	84.044.600,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								9.267,00								389.181.269,00	0,00	0,00	0,00
Forward																			
07.04.2025 USD SATIŞ	TL		07/04/25		07.04.2025 USD			-1.500.000,00	38,910000	06/01/25					37,972000	1.407.000,00	84,00	0,09	0,09
22.04.2025 USD SATIŞ	TL		22/04/25		22.04.2025 USD			-2.000.000,00	38,878000	22/01/25					38,744000	268.000,00	16,00	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								-3.500.000,00								1.675.000,00	100,00	0,11	0,11
GRUP TOPLAMI								-3.490.733,00								390.856.269,00	100,00	0,11	0,11
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								18.661.915,56								18.661.915,56	100,00	1,24	
GRUP TOPLAMI								18.661.915,56								18.661.915,56	100,00	1,24	
GRUP TOPLAMI								18.661.915,56								18.661.915,56	100,00	1,24	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			53.398,19	37,927451	28/03/25					37,765600	2.016.614,68	0,00	0,00	0,14
GRUP TOPLAMI								53.398,19								2.016.614,68	0,00	0,00	0,14
GRUP TOPLAMI								53.398,19								2.016.614,68	0,00	0,00	0,14
KİRA SERTİFİKALARI																			
Özel Sektör Kira Sertifikaları																			
XS1772390628	USD	BEREKET ONE LTD.	21/02/28	1055	XS1772390628	12,28	2	200.000,00	106,105600	07/07/21	12,279553				99,477294	7.513.639,42	0,48	0,50	0,51
XS2384355520	USD	KT21 T2 Company Limited	16/12/31	2449	XS2384355520	6,35	2	500.000,00	100,284200	14/12/22	6,351837				100,512986	18.979.666,15	1,21	1,26	1,28
GRUP TOPLAMI								700.000,00								26.493.305,57	1,69	1,76	1,79
GRUP TOPLAMI								700.000,00								26.493.305,57	1,69	1,76	1,79
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.508.758.011,39		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.508.758.011,39	101,79 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.032.709,78	0,14 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-28.569.734,15	-1,93 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.482.220.987,02	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1.816.578,33	0,1226 %
Kayda Alma Ücreti	30.832,48	0,0021 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	123.077,51	0,0083 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	70.943,95	0,0048 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	659,46	0,0000 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.611,80	0,0002 %
	2.045.147,23	0,1380 %

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