

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON

Mayıs-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 | : | 1.696.101.276,94                           |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 22.675.144,000                             |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 15 Nisan 2019                              |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                                |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                        |   |           |
|--------------------------------------------------------|---|-----------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                             | : | 74,800022 |
| Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)                               | : | 1.914876  |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                           | : | 72,203490 |
| Önceki Ay Pay Fiyat (USD)                              | : | 1.881848  |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                   | : | 3,60      |
| Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)                          | : | 1.76      |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                    | : | 12,44     |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                       | : | 31,65     |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi | : |           |

|                                   |   |        |
|-----------------------------------|---|--------|
| a-)Hisse Senedi                   | : | 0,00   |
| b-)Hazine Bonosu                  | : | 0,00   |
| c-)Devlet Tahvili                 | : | 10,56  |
| d-)Özel Sektör Tahvili            | : | 87,91  |
| e-)Kira Sertifikaları             | : | 1,63   |
| 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                        | : | 0,95   |
| l-) Katılım Hesabı                | : | 0,00   |
| m-)Diğer                          | : | 0,03   |
| n-)Teminat                        | : | 1,07   |
| o-)Yatırım Fonu                   | : | 7,99   |
| p-)Borsa Yatırım Fonu             | : | 0,00   |
| r-)Repo-Trepo                     | : | -10,14 |
| 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                             | : | 0,91   |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi         | : | 414,28 |

|                                                                 |   |                  |
|-----------------------------------------------------------------|---|------------------|
| l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)  | : | 913.727,79       |
| l-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD) | : | 2.093.337,110000 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)   | : | 2.013.287,72     |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)  | : | 1.743.041,010000 |

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| Menkul Kıymet          | Döviz Cinsi | İhraççı Kurum                       | Vade Tarihi | Vadeye Kalan Gün | ISIN Kodu    | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı (%) | Repo Teminat Tutarı | Borsa Sözleşme No | Net Dönüş Tutarı | 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    | 740              | XS1626188491 | 12,51              | 2                 | 1.000.000,00  | 101,586700        | 18/03/25          | 12,505529            |                     |                   |                  | 105,014642      | 41.021.449,50  | 2,15     | 2,42              | 2,42              |
| XS1623796072_Rep.T em. | USD         | T.İŞ BANKASI A.Ş.                   | 29/06/28    | 1123             | XS1623796072 | 7,28               | 2                 | 3.893.000,00  | 102,947900        | 27/05/25          | 7,284278             |                     |                   |                  | 109,069870      | 165.863.316,22 | 8,70     | 9,77              | 9,78              |
| XS2678233243           | USD         | QNB FINANSBANK A.Ş.                 | 15/11/28    | 1262             | XS2678233243 | 7,54               | 2                 | 1.300.000,00  | 100,040000        | 27/05/25          | 7,541302             |                     |                   |                  | 110,101913      | 55.911.270,61  | 2,94     | 3,30              | 3,30              |
| XS2744911830           | USD         | TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.           | 17/01/29    | 1325             | XS2744911830 | 8,18               | 2                 | 400.000,00    | 100,020000        | 09/02/24          | 8,180270             |                     |                   |                  | 107,227107      | 16.754.278,44  | 0,88     | 0,99              | 0,99              |
| XS2764457235           | USD         | TÜRKİYE VARLIK FONU                 | 14/02/29    | 1353             | XS2764457235 | 7,10               | 2                 | 200.000,00    | 101,257500        | 20/02/24          | 7,103320             |                     |                   |                  | 106,105193      | 8.289.489,42   | 0,44     | 0,49              | 0,49              |
| XS2773062471_Rep.T em. | USD         | GARANTİ BANKASI A.Ş.                | 28/02/29    | 1367             | XS2773062471 | 8,01               | 2                 | 2.000.000,00  | 100,764300        | 30/05/25          | 8,010347             |                     |                   |                  | 103,354676      | 80.746.047,00  | 4,24     | 4,77              | 4,76              |
| XS2778918834           | USD         | TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. | 21/03/29    | 1388             | XS2778918834 | 9,34               | 2                 | 200.000,00    | 103,187500        | 27/05/25          | 9,335016             |                     |                   |                  | 103,371703      | 8.075.934,96   | 0,42     | 0,48              | 0,48              |
| XS2796491681           | USD         | YAPI VE                             | 04/04/29    | 1402             | XS2796491681 | 7,85               | 2                 | 850.000,00    | 100,517400        | 14/08/24          | 7,851869             |                     |                   |                  | 106,524814      | 35.369.657,53  | 1,86     | 2,09              | 2,09              |

| SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
|--------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|----------|-------------------|-------------------|
| Mayıs-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) |
| XS2802184999                               | USD         | KREDİ BANKASI A.Ş.                             | 02/05/29    | 1430             | XS2802184999 | 7,65               | 2                 | 1.570.000,00   | 101,043100        | 29/05/25          | 7,649106             |                     |                   |                  | 105,774553       | 64.869.716,24   | 3,41     | 3,83              | 3,82              |
| XS2817919587                               | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                              | 15/05/29    | 1443             | XS2817919587 | 17,45              | 2                 | 800.000,00     | 99,526000         | 15/05/24          | 17,452612            |                     |                   |                  | 80,072433        | 25.022.699,44   | 1,31     | 1,48              | 1,48              |
| XS2850573374                               | USD         | VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.       | 05/07/29    | 1494             | XS2850573374 | 7,27               | 2                 | 1.100.000,00   | 100,025000        | 22/11/24          | 7,269513             |                     |                   |                  | 104,035589       | 44.702.906,38   | 2,35     | 2,64              | 2,64              |
| XS2861686041                               | USD         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                | 23/07/29    | 1512             | XS2861686041 | 7,82               | 2                 | 1.800.000,00   | 101,234400        | 24/01/25          | 7,817538             |                     |                   |                  | 104,988909       | 73.820.515,68   | 3,88     | 4,36              | 4,35              |
| XS2793703500                               | USD         | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.      | 24/07/29    | 1513             | XS2793703500 | 9,14               | 2                 | 400.000,00     | 100,020000        | 04/10/24          | 9,143319             |                     |                   |                  | 107,040138       | 16.725.064,32   | 0,88     | 0,99              | 0,99              |
| XS2888538431                               | USD         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                | 11/09/29    | 1562             | XS2888538431 | 9,15               | 2                 | 423.000,00     | 100,025000        | 11/09/24          | 9,148757             |                     |                   |                  | 103,019997       | 17.022.488,46   | 0,89     | 1,01              | 1,00              |
| XS2836961032_Rep.T em.                     | USD         | TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.                      | 24/09/29    | 1575             | XS2836961032 | 7,65               | 2                 | 2.100.000,00   | 100,316700        | 27/05/25          | 7,646697             |                     |                   |                  | 106,859423       | 87.658.344,90   | 4,60     | 5,17              | 5,17              |
| XS2801110581                               | USD         | ING BANK A.Ş.                                  | 08/10/29    | 1589             | XS2801110581 | 9,64               | 2                 | 940.000,00     | 100,025000        | 10/10/24          | 9,635755             |                     |                   |                  | 103,868204       | 38.139.203,74   | 2,00     | 2,25              | 2,25              |
| XS2915523661_Rep.T em.                     | USD         | FİBABANK A.A.Ş.                                | 10/10/29    | 1591             | XS2915523661 | 10,12              | 2                 | 2.600.000,00   | 99,030000         | 30/05/25          | 10,124415            |                     |                   |                  | 95,841029        | 97.338.794,02   | 5,11     | 5,74              | 5,74              |
| XS2966430683                               | USD         | RONESAN S HOLD                                 | 04/02/30    | 1708             | XS2966430683 | 7,30               | 2                 | 1.589.000,00   | 102,057200        | 27/05/25          | 7,301920             |                     |                   |                  | 102,160965       | 63.411.792,54   | 3,33     | 3,74              | 3,74              |
| XS2993969596                               | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                              | 26/02/30    | 1730             | XS2993969596 | 8,96               | 2                 | 2.800.000,00   | 100,025000        | 26/02/25          | 8,961701             |                     |                   |                  | 103,167068       | 112.839.269,76  | 5,93     | 6,66              | 6,65              |
| XS3013242196_Rep.T em.                     | USD         | ANADOLUBANK AŞ                                 | 04/03/30    | 1736             | XS3013242196 | 7,30               | 2                 | 3.800.000,00   | 100,025000        | 30/05/25          | 7,303712             |                     |                   |                  | 101,591317       | 150.799.996,48  | 7,92     | 8,90              | 8,89              |
| XS3045389700                               | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                     | 21/05/30    | 1814             | XS3045389700 | 10,45              | 2                 | 1.270.000,00   | 99,131000         | 21/05/25          | 10,447894            |                     |                   |                  | 99,675538        | 49.448.538,26   | 2,60     | 2,92              | 2,92              |
| XS3013974533_Rep.T em.                     | USD         | CIMKO CİMENTO VE BETON AKBANK T.A.Ş.           | 04/09/30    | 1920             | XS3013974533 | 8,18               | 2                 | 4.180.000,00   | 100,025000        | 30/05/25          | 8,176271             |                     |                   |                  | 100,740669       | 164.491.045,25  | 8,64     | 9,71              | 9,70              |
| XS2286436451                               | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                     | 22/01/31    | 2060             | XS2286436451 | 7,82               | 2                 | 500.000,00     | 98,470800         | 01/04/24          | 7,816852             |                     |                   |                  | 103,169962       | 20.150.434,85   | 1,06     | 1,19              | 1,19              |
| XS2812381676                               | USD         | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.          | 02/05/32    | 2526             | XS2812381676 | 8,63               | 2                 | 400.000,00     | 103,084800        | 20/06/24          | 8,631623             |                     |                   |                  | 100,877805       | 15.762.197,36   | 0,83     | 0,93              | 0,93              |
| US900123DQ00                               | USD         | TÜRKİYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.             | 29/05/32    | 2553             | US900123DQ00 | 7,58               | 2                 | 4.300.000,00   | 98,945000         | 30/05/25          | 7,581945             |                     |                   |                  | 98,383163        | 165.253.391,59  | 8,68     | 9,75              | 9,74              |
| XS2741069996                               | USD         | REPUBLIC OF TURKIYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | 17/01/34    | 3151             | XS2741069996 | 8,67               | 2                 | 910.000,00     | 101,468100        | 15/11/24          | 8,673105             |                     |                   |                  | 107,153056       | 38.089.660,34   | 2,00     | 2,25              | 2,25              |
| US900123DK30                               | USD         | REPUBLIC OF TURKIYE                            | 15/05/34    | 3269             | US900123DK30 | 7,65               | 2                 | 1.150.000,00   | 99,766900         | 25/03/24          | 7,651653             |                     |                   |                  | 100,322509       | 45.066.867,35   | 2,37     | 2,66              | 2,66              |
| US900123DN78                               | USD         | HAZİNE                                         | 03/01/35    | 3502             | US900123DN78 | 7,75               | 2                 | 1.000.000,00   | 98,207000         | 03/10/24          | 7,745838             |                     |                   |                  | 94,493000        | 36.911.422,50   | 1,94     | 2,18              | 2,18              |
| US900123CM05                               | USD         | HAZİNE                                         | 11/05/47    | 8013             | US900123CM05 | 8,68               | 2                 | 1.700.000,00   | 77,108300         | 25/03/24          | 8,679836             |                     |                   |                  | 72,172115        | 47.926.917,99   | 2,52     | 2,83              | 2,83              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 45.175.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 1.787.482.711,13 | 93,88           | 105,50   | 105,43            |                   |
| Eurobond Yabancı                           |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| XS1301525207                               | USD         | ALBARAKA SUKUK LTD.                            | 30/11/25    | 181              | XS1301525207 | 9,24               | 2                 | 1.000.000,00   | 102,296100        | 09/08/24          | 9,239094             |                     |                   |                  | 100,602005       | 39.297.758,80   | 2,06     | 2,32              | 2,32              |
| XS2814515883                               | USD         | Goldman Sachs Finance Corp US TREASURY N/B     | 22/12/25    | 203              | XS2814515883 | 5,77               | 2                 | 1.000.000,00   | 100,085600        | 22/11/24          | 5,766009             |                     |                   |                  | 103,163056       | 40.298.171,70   | 2,12     | 2,38              | 2,38              |
| US912810SN90                               | USD         |                                                | 16/05/50    | 9114             | US912810SN90 | 5,01               | 2                 | 500.000,00     | 53,476700         | 28/08/24          | 5,007411             |                     |                   |                  | 46,740829        | 9.129.091,50    | 0,48     | 0,54              | 0,54              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 2.500.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 88.725.022,00    | 4,66            | 5,24     | 5,24              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 47.675.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 1.876.207.733,13 | 98,54           | 110,74   | 110,67            |                   |
| REPO                                       |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| XS2915523661 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 02/06/25    | 0                |              | 4,50               |                   | 2.500.924,66   | 4,500000          | 30/05/25          |                      | 0,00                |                   | 2.500.924,66     | 4,500000         | -97.692.619,62  | 19,38    | -5,77             | -5,76             |
| XS3013242196 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 02/06/25    | 0                |              | 4,50               |                   | 3.501.294,52   | 4,500000          | 30/05/25          |                      | 0,00                |                   | 3.501.294,52     | 4,500000         | -136.769.667,32 | 27,12    | -8,07             | -8,06             |
| XS2773062471 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 02/06/25    | 0                |              | 4,50               |                   | 1.000.369,86   | 4,500000          | 30/05/25          |                      | 0,00                |                   | 1.000.369,86     | 4,500000         | -39.077.047,69  | 7,75     | -2,31             | -2,30             |
| XS3013974533 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 02/06/25    | 0                |              | 4,50               |                   | 500.184,93     | 4,500000          | 30/05/25          |                      | 0,00                |                   | 500.184,93       | 4,500000         | -19.538.523,85  | 3,88     | -1,15             | -1,15             |
| XS1623796072 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 03/06/25    | 1                |              | 4,50               |                   | 3.402.934,25   | 4,500000          | 27/05/25          |                      | 0,00                |                   | 3.402.934,25     | 4,500000         | -132.911.079,19 | 26,36    | -7,85             | -7,84             |
| XS2836961032 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 03/06/25    | 1                |              | 4,50               |                   | 2.001.726,03   | 4,500000          | 27/05/25          |                      | 0,00                |                   | 2.001.726,03     | 4,500000         | -78.182.987,78  | 15,51    | -4,61             | -4,61             |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 12.907.434,25  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | -504.171.925,45  | 100,00          | -29,76   | -29,72            |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 12.907.434,25  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | -504.171.925,45  | 100,00          | -29,76   | -29,72            |                   |
| MEVDUAT                                    |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                       | USD         |                                                | 02/06/25    | 0                |              | 3,25               |                   | 5.394,61       |                   | 30/05/25          |                      |                     |                   | 5.396,05         | 3,250000         | 210.783,74      | 0,15     | 0,01              | 0,01              |
| T.İŞ BANKASI A.S.                          | USD         |                                                | 02/06/25    | 0                |              | 0,05               |                   | 3.578.389,49   |                   | 30/05/25          |                      |                     |                   | 3.578.404,20     | 0,050000         | 139.781.771,90  | 99,85    | 8,25              | 8,24              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 3.583.784,10   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 139.992.555,64   | 100,00          | 8,26     | 8,25              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 3.583.784,10   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 139.992.555,64   | 100,00          | 8,26     | 8,25              |                   |
| DİĞER                                      |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk                                |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| AZJ                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYAZIM00127 |                    |                   | 2.630.000,00   | 7,605200          | 06/05/24          |                      |                     |                   |                  | 11,997135        | 31.552.465,05   | 22,94    | 1,86              | 1,86              |
| GBL                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRMGBLWWWWW  |                    |                   | 36.000,00      | 0,481453          | 13/05/25          |                      |                     |                   |                  | 0,537446         | 19.348,06       | 0,01     | 0,00              | 0,00              |
| IBR                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYISMD00274 |                    |                   | 504.309.000,00 | 0,104876          | 03/06/24          |                      |                     |                   |                  | 0,187277         | 94.445.476,59   | 68,66    | 5,57              | 5,57              |
| KVS                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYAZIM01075 |                    |                   | 2.448.000,00   | 2,250505          | 30/05/25          |                      |                     |                   |                  | 2,296015         | 5.620.644,72    | 4,09     | 0,33              | 0,33              |
| PPZ                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYAZIM00341 |                    |                   | 1.458.000,00   | 3,894435          | 27/05/25          |                      |                     |                   |                  | 4,053541         | 5.910.062,78    | 4,30     | 0,35              | 0,35              |

| SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
|--------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|-------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|----------|-------------------|-------------------|--|
| Mayıs-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) |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 510.881.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 137.547.997,20   | 100,00   | 8,11              | 8,11              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 510.881.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 137.547.997,20   | 100,00   | 8,11              | 8,11              |  |
| TÜREV                                      |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| Futures                                    |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| Kısa                                       |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| F_USDTRY0925                               | TL          |                                          |             |                  | F_USDTRY0925   |                    |                   | 500,00         | 44,298000         | 30/05/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 44,347000       | 22.173.500,00    | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| F_USDTRY1025                               | TL          |                                          |             |                  | F_USDTRY1025   |                    |                   | 247,00         | 45,624000         | 30/05/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 45,582000       | 11.258.754,00    | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| F_USDTRY1125                               | TL          |                                          |             |                  | F_USDTRY1125   |                    |                   | 500,00         | 46,802000         | 30/05/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 46,877000       | 23.438.500,00    | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| F_USDTRY1225                               | TL          |                                          |             |                  | F_USDTRY1225   |                    |                   | 1.492,00       | 48,138000         | 30/05/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 48,245000       | 71.981.540,00    | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 2.739,00       |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 128.852.294,00   | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |
| Forward                                    |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| 03.06.2025 USD SATIŞ                       | TL          |                                          | 03/06/25    |                  | 03.06.2025 USD |                    |                   | -3.000.000,00  | 39,211000         | 27/05/25          |                      |                     |                   |                  | 39,108600       | 307.200,00       | 40,35    | 0,02              | 0,02              |  |
| 03.06.2025 USD SATIŞ                       | TL          |                                          | 03/06/25    |                  | 03.06.2025 USD |                    |                   | -3.000.000,00  | 39,260000         | 27/05/25          |                      |                     |                   |                  | 39,108600       | 454.200,00       | 59,65    | 0,03              | 0,03              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | -6.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 761.400,00       | 100,00   | 0,05              | 0,05              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | -5.997.261,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 129.613.694,00   | 100,00   | 0,05              | 0,05              |  |
| VIOP Nakit Teminatı                        |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| VIOP Nakit Teminatı                        |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 16.252.369,25  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 16.252.369,25    | 100,00   | 0,96              |                   |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 16.252.369,25  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 16.252.369,25    | 100,00   | 0,96              |                   |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 16.252.369,25  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 16.252.369,25    | 100,00   | 0,96              |                   |  |
| DİĞER                                      |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| Döviz                                      |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| USD                                        | USD         | FED                                      |             |                  | USD            |                    |                   | 275.393,06     | 39,019981         | 30/05/25          |                      |                     |                   |                  | 39,062600       | 10.757.568,95    | 0,00     | 0,00              | 0,63              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 275.393,06     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 10.757.568,95    | 0,00     | 0,00              | 0,63              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 275.393,06     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 10.757.568,95    | 0,00     | 0,00              | 0,63              |  |
| KİRA SERTİFİKALARI                         |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları             |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                  |          |                   |                   |  |
| XS1772390628                               | USD         | BEREKET ONE LTD. KT21 T2 Company Limited | 21/02/28    | 994              | XS1772390628   | 12,09              | 2                 | 200.000,00     | 106,105600        | 07/07/21          | 12,087946            |                     |                   |                  | 101,928066      | 7.963.150,52     | 0,42     | 0,47              | 0,47              |  |
| XS2384355520                               | USD         |                                          | 16/12/31    | 2388             | XS2384355520   | 6,45               | 2                 | 500.000,00     | 100,284200        | 14/12/22          | 6,451490             |                     |                   |                  | 101,088614      | 19.743.920,55    | 1,04     | 1,17              | 1,16              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 700.000,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 27.707.071,07    | 1,46     | 1,64              | 1,63              |  |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                          |             |                  |                |                    |                   | 700.000,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 27.707.071,07    | 1,46     | 1,64              | 1,63              |  |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                         |             |                                          |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 1.694.297.200,84 | 100,00   |                   |                   |  |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 1.694.297.200,84 | 99,89 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 10.780.396,89    | 0,64 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 0,00             | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -8.976.320,79    | -0,53 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 1.696.101.276,94 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 2.110.240,63 | 0,1244 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 28.593,72    | 0,0017 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 144.651,28   | 0,0085 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 18.766,88    | 0,0011 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 1.134,80     | 0,0001 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 14.116,44    | 0,0008 % |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler       | 462,00       | 0,0000 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 20.584,66    | 0,0012 % |
| KYD Benchmark Kull. ücreti                                         | 6.098,83     | 0,0004 % |
| SMMM ve Noter Hizmet Giderleri                                     | 2.698,86     | 0,0002 % |
|                                                                    | 2.347.348,10 | 0,1384 % |

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