

SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON  
Haziran-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 | : | 1.530.306.159,72                           |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 19.662.387,000                             |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 15 Nisan 2019                              |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                                |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                        |   |           |
|--------------------------------------------------------|---|-----------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                             | : | 77,829114 |
| Ay Sonu Pay Fiyatı (USD)                               | : | 1.958418  |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                           | : | 74,800022 |
| Önceki Ay Pay Fiyat (USD)                              | : | 1.914876  |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                   | : | 4,05      |
| Aylk Pay Fiyat Art Oran (USD)                          | : | 2.27      |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                    | : | 16,99     |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                       | : | 33,56     |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi | : |           |
| a-)Hisse Senedi                                        | : | 0,00      |
| b-)Hazine Bonosu                                       | : | 0,00      |
| c-)Devlet Tahvili                                      | : | 19,16     |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                 | : | 97,15     |
| e-)Kira Sertifikaları                                  | : | 1,71      |
| 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                                             | : | 0,58      |
| l-) Katılım Hesabı                                     | : | 0,00      |
| m-)Diğer                                               | : | 0,04      |
| n-)Teminat                                             | : | 1,53      |
| o-)Yatırım Fonu                                        | : | 8,33      |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                  | : | 0,00      |
| r-)Repo-Trepo                                          | : | -28,50    |
| 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                                               | : | 1,90      |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                           | : | 377,70    |

|                                                                 |   |                  |
|-----------------------------------------------------------------|---|------------------|
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)  | : | 937.344,23       |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (USD) | : | 4.059.713,390000 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)   | : | 1.172.440,93     |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (USD)  | : | 9.873.617,790000 |

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 SÖZLEŞİM E 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    | 711              | XS1626188491 | 11,70              | 2                 | 1.000.000,00  | 101,586700        | 30/06/25          | 11,702863            |                     |                     |                  | 101,360076      | 40.281.305,00  | 1,98     | 2,40              | 2,63              |
| XS1623796072_Rep.T em. | USD         | T.İŞ BANKASI A.Ş.                   | 29/06/28    | 1094             | XS1623796072 | 7,13               | 2                 | 3.893.000,00  | 102,947900        | 30/06/25          | 7,128756             |                     |                     |                  | 105,553380      | 163.302.619,95 | 8,04     | 9,72              | 10,67             |
| XS2678233243           | USD         | QNB FINANSBANK A.Ş.                 | 15/11/28    | 1233             | XS2678233243 | 7,28               | 2                 | 1.300.000,00  | 100,040000        | 27/05/25          | 7,283719             |                     |                     |                  | 111,581169      | 57.646.223,96  | 2,84     | 3,43              | 3,77              |
| XS2744911830           | USD         | TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.           | 17/01/29    | 1296             | XS2744911830 | 8,03               | 2                 | 400.000,00    | 100,020000        | 09/02/24          | 8,026071             |                     |                     |                  | 108,423808      | 17.235.395,40  | 0,85     | 1,02              | 1,13              |
| XS2764457235           | USD         | TÜRKİYE VARLIK FONU                 | 14/02/29    | 1324             | XS2764457235 | 6,90               | 2                 | 200.000,00    | 101,257500        | 20/02/24          | 6,901477             |                     |                     |                  | 107,374651      | 8.534.309,04   | 0,42     | 0,51              | 0,56              |
| XS2773062471           | USD         | GARANTİ BANKASI A.Ş.                | 28/02/29    | 1338             | XS2773062471 | 7,86               | 2                 | 2.000.000,00  | 100,764300        | 02/06/25          | 7,855040             |                     |                     |                  | 104,522362      | 83.076.045,60  | 4,09     | 4,94              | 5,43              |
| XS2778918834           | USD         | TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. | 21/03/29    | 1359             | XS2778918834 | 9,10               | 2                 | 200.000,00    | 103,187500        | 27/05/25          | 9,095896             |                     |                     |                  | 104,897638      | 8.337.432,08   | 0,41     | 0,50              | 0,54              |
| XS2796491681           | USD         | YAPI VE                             | 04/04/29    | 1373             | XS2796491681 | 7,63               | 2                 | 850.000,00    | 100,517400        | 14/08/24          | 7,634948             |                     |                     |                  | 107,902088      | 36.448.979,88  | 1,80     | 2,17              | 2,38              |

| SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
|--------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|----------|-------------------|-------------------|
| Haziran-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. TC ZİRAAT BANKASI           | 02/05/29    | 1401             | XS2802184999 | 7,45               | 2                 | 1.570.000,00   | 101,043100        | 29/05/25          | 7,454319             |                     |                   |                  | 107,081393       | 66.811.353,61   | 3,29     | 3,98              | 4,37              |
| XS2817919587                               | USD         | VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.       | 15/05/29    | 1414             | XS2817919587 | 17,39              | 2                 | 800.000,00     | 99,526000         | 15/05/24          | 17,392911            |                     |                   |                  | 81,323329        | 25.854.833,28   | 1,27     | 1,54              | 1,69              |
| XS2850573374                               | USD         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                | 05/07/29    | 1465             | XS2850573374 | 7,05               | 2                 | 1.100.000,00   | 100,025000        | 22/11/24          | 7,046283             |                     |                   |                  | 105,420590       | 46.084.484,27   | 2,27     | 2,74              | 3,01              |
| XS2861686041                               | USD         | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALA RI T.A.Ş.      | 23/07/29    | 1483             | XS2861686041 | 7,57               | 2                 | 1.800.000,00   | 101,234400        | 24/01/25          | 7,573473             |                     |                   |                  | 106,504368       | 76.186.238,04   | 3,75     | 4,53              | 4,98              |
| XS2793703500                               | USD         | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.                | 24/07/29    | 1484             | XS2793703500 | 8,81               | 2                 | 400.000,00     | 100,020000        | 04/10/24          | 8,813706             |                     |                   |                  | 108,950380       | 17.319.101,08   | 0,85     | 1,03              | 1,13              |
| XS2888538431                               | USD         | TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.                      | 11/09/29    | 1533             | XS2888538431 | 8,95               | 2                 | 423.000,00     | 100,025000        | 11/09/24          | 8,947979             |                     |                   |                  | 104,476080       | 17.562.803,41   | 0,87     | 1,04              | 1,15              |
| XS2836961032_Rep.Tem.                      | USD         | ING BANK A.Ş.                                  | 24/09/29    | 1546             | XS2836961032 | 7,50               | 2                 | 2.100.000,00   | 100,316700        | 30/06/25          | 7,496769             |                     |                   |                  | 103,818747       | 86.642.641,26   | 4,27     | 5,16              | 5,66              |
| XS2801110581                               | USD         | FİBABANK A.A.Ş.                                | 08/10/29    | 1560             | XS2801110581 | 9,61               | 2                 | 940.000,00     | 100,025000        | 10/10/24          | 9,606924             |                     |                   |                  | 104,792078       | 39.146.497,59   | 1,93     | 2,33              | 2,56              |
| XS2915523661_Rep.Tem.                      | USD         | RONESAN S HOLD                                 | 10/10/29    | 1562             | XS2915523661 | 9,77               | 2                 | 2.600.000,00   | 99,030000         | 30/06/25          | 9,774697             |                     |                   |                  | 97,766736        | 101.018.535,28  | 4,98     | 6,01              | 6,60              |
| XS2966430683                               | USD         | TC ZİRAAT BANKASI                              | 04/02/30    | 1679             | XS2966430683 | 7,24               | 2                 | 2.589.000,00   | 102,173900        | 23/06/25          | 7,244599             |                     |                   |                  | 102,999323       | 105.974.902,70  | 5,22     | 6,30              | 6,93              |
| XS2993969596                               | USD         | ANADOLUBANK AŞ                                 | 26/02/30    | 1701             | XS2993969596 | 8,93               | 2                 | 2.800.000,00   | 100,025000        | 26/02/25          | 8,934057             |                     |                   |                  | 104,033753       | 115.762.767,96  | 5,70     | 6,89              | 7,56              |
| XS3013242196                               | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                     | 04/03/30    | 1707             | XS3013242196 | 7,21               | 2                 | 1.800.000,00   | 100,025000        | 17/06/25          | 7,214829             |                     |                   |                  | 102,550599       | 73.357.970,94   | 3,61     | 4,37              | 4,79              |
| XS3045389700                               | USD         | CIMKO CEMENTO VE BETON AKBANK T.A.Ş.           | 21/05/30    | 1785             | XS3045389700 | 10,21              | 2                 | 1.270.000,00   | 99,131000         | 21/05/25          | 10,214697            |                     |                   |                  | 101,373707       | 51.164.136,94   | 2,52     | 3,04              | 3,34              |
| XS3013974533_Rep.Tem.                      | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                     | 04/09/30    | 1891             | XS3013974533 | 8,08               | 2                 | 4.180.000,00   | 100,025000        | 30/06/25          | 8,083692             |                     |                   |                  | 101,799220       | 169.105.345,99  | 8,33     | 10,06             | 11,05             |
| XS2286436451                               | USD         | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                     | 22/01/31    | 2031             | XS2286436451 | 7,76               | 2                 | 500.000,00     | 98,470800         | 01/04/24          | 7,759172             |                     |                   |                  | 104,092609       | 20.683.617,75   | 1,02     | 1,23              | 1,35              |
| XS2812381676                               | USD         | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALA RI A.Ş.          | 02/05/32    | 2497             | XS2812381676 | 8,38               | 2                 | 400.000,00     | 103,084800        | 20/06/24          | 8,376137             |                     |                   |                  | 102,880653       | 16.354.237,76   | 0,81     | 0,97              | 1,07              |
| US900123DQ00_Rep.Tem.                      | USD         | REPUBLIC OF TURKIYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. | 29/05/32    | 2524             | US900123DQ00 | 7,19               | 2                 | 4.300.000,00   | 98,945000         | 30/06/25          | 7,189980             |                     |                   |                  | 101,048786       | 172.677.661,94  | 8,52     | 10,28             | 11,28             |
| XS2741069996                               | USD         | TÜRKİYE YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.             | 17/01/34    | 3122             | XS2741069996 | 8,60               | 2                 | 910.000,00     | 101,468100        | 15/11/24          | 8,595995             |                     |                   |                  | 108,383357       | 39.195.895,83   | 1,93     | 2,33              | 2,56              |
| US900123DK30                               | USD         | REPUBLIC OF TURKIYE                            | 15/05/34    | 3240             | US900123DK30 | 7,22               | 2                 | 1.150.000,00   | 99,766900         | 25/03/24          | 7,222290             |                     |                   |                  | 103,685108       | 47.386.084,88   | 2,33     | 2,82              | 3,10              |
| US900123DN78                               | USD         | HAZİNE                                         | 03/01/35    | 3473             | US900123DN78 | 7,33               | 2                 | 1.000.000,00   | 98,207000         | 03/10/24          | 7,326212             |                     |                   |                  | 97,739505        | 38.842.461,20   | 1,91     | 2,31              | 2,54              |
| US900123CM05                               | USD         | HAZİNE                                         | 11/05/47    | 7984             | US900123CM05 | 8,25               | 2                 | 1.700.000,00   | 77,108300         | 25/03/24          | 8,251506             |                     |                   |                  | 75,980340        | 51.331.831,16   | 2,53     | 3,05              | 3,35              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 44.175.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 1.793.325.713,78 | 88,34           | 106,70   | 117,18            |                   |
| Eurobond Yabancı                           |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| XS1301525207                               | USD         | ALBARAKA SUKUK LTD.                            | 30/11/25    | 152              | XS1301525207 | 9,27               | 2                 | 1.000.000,00   | 102,296100        | 09/08/24          | 9,265245             |                     |                   |                  | 101,360148       | 40.281.333,70   | 1,98     | 2,40              | 2,63              |
| XS2814515883                               | USD         | Goldman Sachs Finance Corp US TREASURY N/B     | 22/12/25    | 174              | XS2814515883 | 5,81               | 2                 | 1.000.000,00   | 100,085600        | 22/11/24          | 5,806223             |                     |                   |                  | 100,163889       | 39.805.930,80   | 1,96     | 2,37              | 2,60              |
| US912810SN90                               | USD         |                                                | 16/05/50    | 9085             | US912810SN90 | 4,88               | 2                 | 500.000,00     | 53,476700         | 28/08/24          | 4,884600             |                     |                   |                  | 48,026834        | 9.543.124,05    | 0,47     | 0,57              | 0,62              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 2.500.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 89.630.388,55    | 4,41            | 5,34     | 5,85              |                   |
| Eurobond Türk                              |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| XS3106498051                               | USD         | GARANTİ BANKASI A.Ş.                           | 08/10/30    | 1925             | XS3106498051 |                    | 2                 | 3.000.000,00   | 99,476000         | 01/07/25          |                      |                     |                   |                  | 99,870666        | 119.068.205,40  | 5,87     | 7,08              | 7,78              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 3.000.000,00   |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 119.068.205,40   | 5,87            | 7,08     | 7,78              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 49.675.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 2.002.024.307,73 | 98,62           | 119,12   | 130,81            |                   |
| REPO                                       |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| XS1623796072 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 08/07/25    | 7                |              | 4,50               |                   | 3.703.649,32   | 4,500000          | 30/06/25          |                      | 0,00                |                   | 3.703.649,32     | 4,500000         | -147.059.080,72 | 28,01    | -8,75             | -9,61             |
| XS3013974533 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 08/07/25    | 7                |              | 4,50               |                   | 4.003.945,21   | 4,500000          | 30/06/25          |                      | 0,00                |                   | 4.003.945,21     | 4,500000         | -158.982.789,93 | 30,27    | -9,46             | -10,39            |
| XS2915523661 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 08/07/25    | 7                |              | 4,50               |                   | 2.001.972,60   | 4,500000          | 30/06/25          |                      | 0,00                |                   | 2.001.972,60     | 4,500000         | -79.491.394,77  | 15,14    | -4,73             | -5,19             |
| XS2836961032 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 08/07/25    | 7                |              | 4,50               |                   | 2.011.982,47   | 4,500000          | 30/06/25          |                      | 0,00                |                   | 2.011.982,47     | 4,500000         | -79.888.852,02  | 15,22    | -4,75             | -5,22             |
| US900123DQ00 - (BORSA DISİ)                |             |                                                | 08/07/25    | 7                |              | 4,50               |                   | 1.501.479,45   | 4,500000          | 30/06/25          |                      | 0,00                |                   | 1.501.479,45     | 4,500000         | -59.618.546,08  | 11,36    | -3,55             | -3,90             |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 13.223.029,05  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | -525.040.663,52  | 100,00          | -31,24   | -34,31            |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 13.223.029,05  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | -525.040.663,52  | 100,00          | -31,24   | -34,31            |                   |
| MEVDUAT                                    |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| T. HALK BANKASI A.Ş.                       | USD         |                                                | 01/07/25    | 0                |              | 2,50               |                   | 5.406,41       |                   | 30/06/25          |                      |                     |                   | 5.406,78         | 2,500000         | 214.869,76      | 100,00   | 0,01              | 0,01              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 5.406,41       |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 214.869,76       | 100,00          | 0,01     | 0,01              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                                                |             |                  |              |                    |                   | 5.406,41       |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 214.869,76       | 100,00          | 0,01     | 0,01              |                   |
| DİĞER                                      |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| Y.Fonu Türk                                |             |                                                |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                 |          |                   |                   |
| AZJ                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYAZIM00127 |                    |                   | 2.630.000,00   | 7,605200          | 06/05/24          |                      |                     |                   |                  | 12,512248        | 32.907.212,24   | 24,75    | 1,96              | 2,15              |
| GBL                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRMGBLWWWWW  |                    |                   | 36.000,00      | 0,481453          | 13/05/25          |                      |                     |                   |                  | 0,557865         | 20.083,14       | 0,02     | 0,00              | 0,00              |
| IBR                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYISMD00274 |                    |                   | 504.309.000,00 | 0,104876          | 03/06/24          |                      |                     |                   |                  | 0,194407         | 98.041.199,76   | 73,74    | 5,83              | 6,41              |
| PPZ                                        | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                     |             |                  | TRYAZIM00341 |                    |                   | 470.000,00     | 4,036641          | 27/06/25          |                      |                     |                   |                  | 4,211322         | 1.979.321,34    | 1,49     | 0,12              | 0,13              |

| SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST (DÖVİZ) FON |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
|--------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| Haziran-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                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 507.445.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 132.947.816,48   | 100,00         | 7,91     | 8,69              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 507.445.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 132.947.816,48   | 100,00         | 7,91     | 8,69              |                   |
| TÜREV                                      |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Futures                                    |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Kısa                                       |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| F_USDTRY0625                               | TL          |                         |             |                  | F_USDTRY0625   |                    |                   | 2.000,00       | 39,882000         | 30/06/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 39,777000        | 79.554.000,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_USDTRY0725                               | TL          |                         |             |                  | F_USDTRY0725   |                    |                   | 3.000,00       | 41,272000         | 30/06/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 40,982000        | 122.946.000,00 | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_USDTRY0925                               | TL          |                         |             |                  | F_USDTRY0925   |                    |                   | 500,00         | 43,771000         | 30/06/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 43,422000        | 21.711.000,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_USDTRY1025                               | TL          |                         |             |                  | F_USDTRY1025   |                    |                   | 247,00         | 45,031000         | 30/06/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 44,653000        | 11.029.291,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_USDTRY1125                               | TL          |                         |             |                  | F_USDTRY1125   |                    |                   | 500,00         | 46,243000         | 30/06/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 45,766000        | 22.883.000,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| F_USDTRY1225                               | TL          |                         |             |                  | F_USDTRY1225   |                    |                   | 1.492,00       | 47,613000         | 30/06/25          |                      |                     | 80176126          |                  | 47,107000        | 70.283.644,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 7.739,00       |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 328.406.935,00   | 0,00           | 0,00     | 0,00              |                   |
| Forward                                    |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| 01.07.2025 USD SATIŞ                       | TL          |                         | 01/07/25    |                  | 01.07.2025 USD |                    |                   | -6.000.000,00  | 39,862000         | 24/06/25          |                      |                     |                   |                  | 39,740800        | 727.200,00     | 100,00   | 0,04              | 0,05              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | -6.000.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 727.200,00       | 100,00         | 0,04     | 0,05              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | -5.992.261,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 329.134.135,00   | 100,00         | 0,04     | 0,05              |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                        |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| VIOP Nakit Teminatı                        |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 41.833.262,24  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 41.833.262,24    | 100,00         | 2,49     |                   |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 41.833.262,24  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 41.833.262,24    | 100,00         | 2,49     |                   |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 41.833.262,24  |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 41.833.262,24    | 100,00         | 2,49     |                   |                   |
| DİĞER                                      |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Döviz                                      |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| USD                                        | USD         | FED                     |             |                  | USD            |                    |                   | 590.455,32     | 39,741672         | 30/06/25          |                      |                     |                   |                  | 39,740800        | 23.465.166,78  | 0,00     | 0,00              | 1,53              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 590.455,32     |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 23.465.166,78    | 0,00           | 0,00     | 1,53              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 590.455,32     |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 23.465.166,78    | 0,00           | 0,00     | 1,53              |                   |
| KİRA SERTİFİKALARI                         |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları             |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                  |                |          |                   |                   |
| XS1772390628                               | USD         | BEREKET ONE LTD.        | 21/02/28    | 965              | XS1772390628   | 11,02              | 2                 | 200.000,00     | 106,105600        | 07/07/21          | 11,023510            |                     |                   |                  | 105,218195       | 8.362.910,52   | 0,41     | 0,50              | 0,55              |
| XS2384355520                               | USD         | KT21 T2 Company Limited | 16/12/31    | 2359             | XS2384355520   | 6,39               | 2                 | 500.000,00     | 100,284200        | 14/12/22          | 6,393491             |                     |                   |                  | 98,859652        | 19.643.808,25  | 0,97     | 1,17              | 1,28              |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 700.000,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 28.006.718,77    | 1,38           | 1,67     | 1,83              |                   |
| GRUP TOPLAMI                               |             |                         |             |                  |                |                    |                   | 700.000,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 28.006.718,77    | 1,38           | 1,67     | 1,83              |                   |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                         |             |                         |             |                  |                |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  | 1.680.713.511,46 | 100,00         |          |                   |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR            | ORAN%    |
|-----------------------|------------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 1.680.713.511,46 | 109,83 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER     | 23.465.619,28    | 1,53 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 0,00             | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00             | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -173.872.971,02  | -11,36 % |
| F-)İHTİYAT            | 0,00             | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00             | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 1.530.306.159,72 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR        | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 1.904.972,83 | 0,1245 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 22.097,19    | 0,0014 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 138.718,39   | 0,0091 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 61.682,34    | 0,0040 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 443,70       | 0,0000 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 31.490,52    | 0,0021 % |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler       | 420,00       | 0,0000 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 237.497,89   | 0,0155 % |
| SMMM ve Noter Hizmet Giderleri                                     | 2.524,74     | 0,0002 % |
|                                                                    | 2.399.847,60 | 0,1568 % |

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