

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Haziran-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ
B-)Kurucunun Ünvanı	:	SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
E-) Katılma Payı Sayısı	:	1.477.350.750,73
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	216.011.321,000
G-)Fonun Süresi	:	20 Mayıs 2019
	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	6,839228
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	6,639633
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,01
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	23,52
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	52,54
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	83,45
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	2,73
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	5,03
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	-4,62
h-)Opsiyon	:	0,03
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	5,97
l-) Katilim Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	7,44
o-)Yatırım Fonu	:	2,13
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	-2,16
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	1,71
b-)Hazine Bonosu	:	0,04
c-)Devlet Tahvili	:	0,14
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	4,41
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	95,48
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	482.408.272,50
	:	
	:	217.844.210,61
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			36,00	59,168611	30/06/25			80100511		68,200000	2.455,20	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1.510.000,00	68,105747	30/06/25					68,200000	102.982.000,00	13,85	9,85	6,97
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAALARK91Q0			261.600,00	84,151666	27/06/25			80100511		82,900000	21.686.640,00	2,92	2,07	1,47
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAALARK91Q0			-45.500,00	84,151666	30/06/25					82,900000	-3.771.950,00	-0,51	-0,36	-0,26
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			11.941.208,00	14,117037	30/06/25			80100517		18,000000	214.941.744,00	28,91	20,55	14,55
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-6.891.500,00	14,117693	30/06/25					18,000000	-124.047.000,00	-16,68	-11,86	-8,40
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			1.168.500,00	108,454744	27/06/25			80100517		135,000000	157.747.500,00	21,22	15,08	10,68
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-435.500,00	108,471505	30/06/25					135,000000	-58.792.500,00	-7,91	-5,62	-3,98

SPN-AZIMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			65.800,00	274,361738	20/06/25					228,300000	15.022.140,00	2,02	1,44	1,02
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-33.900,00	274,361738	30/06/25					228,300000	-7.739.370,00	-1,04	-0,74	-0,52
ISCTR	TL	T.IŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			2.506.200,00	11,110311	23/06/25			80100517		13,350000	33.457.770,00	4,50	3,20	2,26
ISCTR	TL	T.IŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			-6.200,00	11,110311	30/06/25					13,350000	-82.770,00	-0,01	-0,01	-0,01
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			291.200,00	147,731155	27/06/25			80100511		154,000000	44.844.800,00	6,03	4,29	3,04
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			408.800,00	148,360132	30/06/25					154,000000	62.955.200,00	8,47	6,02	4,26
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			683.370,00	84,634659	30/06/25			80100511		84,100000	57.471.417,00	7,73	5,50	3,89
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			-123.400,00	84,634659	30/06/25					84,100000	-10.377.940,00	-1,40	-0,99	-0,70
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			7.903,00	21,649593	26/06/25			80100511		21,740000	171.811,22	0,02	0,02	0,01
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			393.900,00	21,738222	30/06/25					21,740000	8.563.386,00	1,15	0,82	0,58
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			227.604,00	226,518649	23/06/25			80100511		257,000000	58.494.228,00	7,87	5,59	3,96
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-225.500,00	226,518650	30/06/25					257,000000	-57.953.500,00	-7,79	-5,54	-3,92
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			307.916,00	79,685889	27/06/25			80100511		89,650000	27.604.669,40	3,71	2,64	1,87
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			707.000,00	86,626982	30/06/25					89,650000	63.382.550,00	8,52	6,06	4,29
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			1.798.884,00	93,583434	30/06/25			80100511		96,150000	172.962.696,60	23,26	16,54	11,71
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-1.598.900,00	93,583434	30/06/25					96,150000	-153.734.235,00	-20,68	-14,70	-10,41
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			940.907,00	268,715030	24/06/25			80100511		283,500000	266.747.134,50	35,88	25,52	18,06
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-882.400,00	268,715029	30/06/25					283,500000	-250.160.400,00	-33,64	-23,92	-16,93
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			3.308.317,00	10,960680	26/06/25			80100511		12,480000	41.287.796,16	5,55	3,95	2,79
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-2.762.900,00	10,960680	30/06/25					12,480000	-34.480.992,00	-4,64	-3,30	-2,33
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			1.300,00	34,320000	30/06/25					34,320000	44.616,00	0,01	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			5.010.700,00	25,940872	30/06/25			80100511		31,700000	158.839.190,00	21,36	15,19	10,75
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-2.035.000,00	25,961596	30/06/25					31,700000	-64.509.500,00	-8,68	-6,17	-4,37
GRUP TOPLAMI								16.500.445,00								743.559.587,08	100,00	71,12	50,33
GRUP TOPLAMI								16.500.445,00								743.559.587,08	100,00	71,12	50,33
ÖDÜNÇ ALMA																			
Hisse Türk																			
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			22.400,00		27/06/25					92,950000	2.082.080,00	0,28	0,20	0,14
GRUP TOPLAMI								22.400,00								2.082.080,00	0,28	0,20	0,14
GRUP TOPLAMI								22.400,00								2.082.080,00	0,28	0,20	0,14
AÇIĞA SATIŞ																			
Hisse Türk																			
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-22.400,00		20/03/25			80100511		92,950000	-2.082.080,00	-0,28	-0,20	-0,14
GRUP TOPLAMI								-22.400,00								-2.082.080,00	-0,28	-0,20	-0,14
GRUP TOPLAMI								-22.400,00								-2.082.080,00	-0,28	-0,20	-0,14
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT061228T16_Rep.Tem.	TL	HAZINE	06/12/28	1254	TRT061228T16	60,60	4	100.000.000,00	97,078300	30/06/25	60,599054		80213416		98,215393	98.215.393,01	34,25	9,39	6,65
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00								98.215.393,01	34,25	9,39	6,65
Bono																			
TRFMARB72515	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/07/25	13	TRFMARB72515	60,19	1	10.000.000,00	100,000000	10/06/25	60,192074				110,593985	11.059.398,48	3,86	1,06	0,75
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								11.059.398,48	3,86	1,06	0,75
Özel Sektör																			

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
TRFNURL72569	TL	NUROL YATIRIM BANKASI ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	29/07/25	28	TRFNURL72569	48,85		20.000.000,00	94,783000	18/06/25	48,854126		80177792		96,994500	19.398.900,10	6,77	1,85	1,31
TRFTRLC92513	TL		29/09/25	90	TRFTRLC92513	62,90		5.000.000,00	84,951000	04/06/25	62,897315				88,663986	4.433.199,29	1,55	0,42	0,30
GRUP TOPLAMI								25.000.000,00						23.832.099,39		8,32	2,27	1,61	
Bono																			
TRFMARBA2514	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25	174	TRFMARBA2514	62,60	4	10.000.000,00	100,000000	25/06/25	62,596655				100,802274	10.080.227,36	3,52	0,96	0,68
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİN G	06/02/26	220	TRFAKDN22618	67,48	4	5.000.000,00	100,000000	02/06/25	67,475082				107,319369	5.365.968,44	1,87	0,51	0,36
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİN G A.Ş.	21/05/26	324	TRFSUMF52613	66,53	4	10.000.000,00	100,000000	10/06/25	66,532114				104,719087	10.471.908,68	3,65	1,00	0,71
TRFSUVY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	01/06/26	335	TRFSUVY62614	64,75	4	6.000.000,00	100,000000	02/06/25	64,752800				104,046581	6.242.794,83	2,18	0,60	0,42
TRFCGDF62614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİN G	15/06/26	349	TRFCGDF62614	61,71	4	20.000.000,00	100,000000	16/06/25	61,711426				101,994883	20.398.976,65	7,11	1,95	1,38
GRUP TOPLAMI								51.000.000,00						52.559.875,96		18,33	5,02	3,55	
Devlet Tahvili																			
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27	715	TRT160627T13		4	50.000.000,00	101,023997	01/07/25			80229194		101,074000	50.537.000,00	17,62	4,83	3,42
TRT160627T13	TL	HAZİNE	16/06/27	715	TRT160627T13		4	50.000.000,00	101,023997	01/07/25			80229194		101,074000	50.537.000,00	17,62	4,83	3,42
GRUP TOPLAMI								100.000.000,00						101.074.000,00		35,24	9,66	6,84	
GRUP TOPLAMI								286.000.000,00						286.740.766,84		100,00	27,40	19,40	
REPO																			
TRT061228T16			01/07/25	0		46,72		80.102.400,00	46,720000	30/06/25		84.228.560,00	80229194	80.102.400,00	46,720000	-80.102.400,00	100,00	-7,66	-5,42
GRUP TOPLAMI								80.102.400,00						-80.102.400,00		100,00	-7,66	-5,42	
GRUP TOPLAMI								80.102.400,00						-80.102.400,00		100,00	-7,66	-5,42	
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/07/25	0		42,00		790.000,00		30/06/25				790.909,04	42,000000	790.909,04	100,00	0,08	0,05
GRUP TOPLAMI								790.000,00						790.909,04		100,00	0,08	0,05	
GRUP TOPLAMI								790.000,00						790.909,04		100,00	0,08	0,05	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			20.601.000,00	2,392225	30/06/25					2,392225	49.282.227,23	100,00	4,71	3,34
GRUP TOPLAMI								20.601.000,00						49.282.227,23		100,00	4,71	3,34	
GRUP TOPLAMI								20.601.000,00						49.282.227,23		100,00	4,71	3,34	
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_ASTOR0725	TL				F_ASTOR0725			224,00	95,670000	30/06/25					95,670000	2.143.008,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_AKBNK0725	TL				F_AKBNK0725			15.000,00	70,490000	30/06/25					70,490000	105.735.000,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0725	TL				F_ALARK0725			2.161,00	85,800000	30/06/25					85,800000	18.541.380,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0725	TL				F_EKGYO0725			50.000,00	17,330000	30/06/25			80105125		18,590000	92.950.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0725	TL				F_GARAN0725			7.300,00	127,000000	30/06/25			80105125		139,700000	101.981.000,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0725	TL				F_GUBRF0725			319,00	232,150000	30/06/25			80105125		237,150000	7.565.085,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0725	TL				F_ISCTR0725			25.000,00	12,570000	30/06/25					13,790000	34.475.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0725	TL				F_KCHOL0725			7.000,00	148,200000	30/06/25					158,850000	111.195.000,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA0725	TL				F_KOZAA0725			5.593,00	83,370000	30/06/25					85,350000	47.736.255,00	0,00	0,00	0,00
F_OYAKC0725	TL				F_OYAKC0725			4.017,00	21,400000	30/06/25					22,440000	9.014.148,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0725	TL				F_PGSUS0725			20,00	247,850000	30/06/25			80105125		265,850000	531.700,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0725	TL				F_SAHOL0725			10.000,00	84,450000	30/06/25					92,420000	92.420.000,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0725	TL				F_TCELL0725			2.000,00	92,380000	30/06/25			80105125		98,640000	19.728.000,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0725	TL				F_THYAO0725			585,00	292,550000	30/06/25					292,550000	17.114.175,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0725	TL				F_TSKB0725			5.454,00	11,840000	30/06/25			80105125		12,860000	7.013.844,00	0,00	0,00	0,00
F_VESTL0725	TL				F_VESTL0725			13,00	33,960000	30/06/25			80105125		35,460000	46.098,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0725	TL				F_YKBNK0725			28.757,00	29,760000	30/06/25					32,730000	94.121.661,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								163.443,00						762.311.354,00		0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								163.443,00						762.311.354,00		0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								45.524.811,71						45.524.811,71		100,00	4,35		
GRUP TOPLAMI								45.524.811,71						45.524.811,71		100,00	4,35		
GRUP TOPLAMI								45.524.811,71						45.524.811,71		100,00	4,35		
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.045.795.901,90		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%

SPN-AZİMUT PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
Haziran-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.045.795.901,90	70,79 %
B-)HAZIR DEĞERLER	5.537,50	0,00 %
C-)ALACAKLAR	789.744.466,50	53,46 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-358.195.155,17	-24,25 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.477.350.750,73	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	3.682.971,65	0,2493 %
Kayda Alma Ücreti	50.581,09	0,0034 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	108.886,54	0,0074 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	628.406,58	0,0425 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443,70	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	27.472,86	0,0019 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	11.399,74	0,0008 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	2.524,74	0,0002 %
	4.512.686,90	0,3055 %

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
AEFES	Bedelsiz Sermaye Artırımı	30/06/25	495.900,00	7.806.694,94
THYAO	Temmettü	18/06/25	2.141.286,18	2.141.286,18
EKGYO	Temmettü	18/06/25	6.524.600,00	6.524.600,00
ULKER	Temmettü	23/06/25	442.227,66	442.227,66
TCELL	Temmettü	24/06/25	2.908.152,70	2.908.152,70

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar