

AZİMUT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) KATILIM FONU

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Azimut Portföy Kira Sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

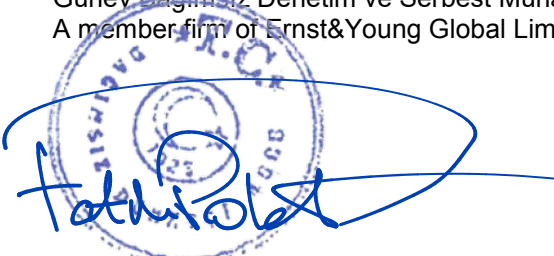
Azimut Portföy Kira Sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) KATILIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖY BİLGİLERİ | | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER |
|---------------------------------------|---------------|--|
| Halka arz tarihi: 31 Temmuz 2015 | | |
| 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla (*) | | Portföy Yöneticileri |
| Fon Toplam Değeri | 16,765,548.17 | Abdullah Selim Kunt |
| Birim Pay Değeri(TL) | 0.033421 | Kutay Ultan |
| Yatırımcı Sayısı | 663 | Emin Engin Ertam |
| Tedavül Oranı | % 4.01 | Murat Salar |
| Portföy Dağılımı % | | Yatırım Stratejisi |
| -Kira Sertifikaları (Sukuk) | % 100 | Fon portföyünün tamamı devamlı olarak; kira sertifikaları [Sukuk, sabit oranlı, değişken oranlı, endeksli, vadesiz (perpetual), dönüştürülebilir, değiştirilebilir ve kısmi anapara ödemeli (amortized)] ile katılma hesapları, ortaklık payları, altın ve diğer değerli madenler ile Kurulca uygun görülen faize dayalı olmayan diğer para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmakta olup, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kira sertifikalarına (sukuk) yatırılacaktır. Fon portföyüne alınacak tüm yatırım araçları ile Fon portföyünün bileşimi ve yatırım süreci İslami Finans Danışma ve Uyum Komitesi tarafından onaylanacaktır. Yatırım yapılan tüm varlıklar her daim İslami Finans Rehberi ile uyumlu olacaktır. Yatırım yapılacak ihraçlar; ülke, coğrafi saha, sektör, döviz cinsi ve vade açısından herhangi bir kısıtlamaya tabi olmayacaktır. Fon portföyüne yabancı para ve faizsiz sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Öte yandan bu sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80 `ini aşamaz. |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) KATILIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

| | Yatırım Riskleri | En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet |
|--|--|---|
| | <p>Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, ve Korelasyon Riskleri bağımsız bir risk yöneticisi tarafından günlük olarak gerek mevzuatsal gerekse yatırım komitesi tarafından belirlenen kıstaslar çerçevesinde takip edilerek gerekli aksiyonların alınması sağlanır. İlaveten, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyulmaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon’a ait yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon’un tüm muhasebe ve takas işlemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon’un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Şirket tarafından yazılı hale getirilmiştir.</p> | |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) KATILIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (% (**)) | Enflasyon Oranı (% (***) | Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması(%) | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri (TL) | Sunuma Dahil Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%) | Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (TL) (*) | Bilgi Rasyosu |
|---------------|----------------------------------|---|---|--|--|---|--|---|--------------------------|
| 2016 | 22,10 | 15,21 | 8,53 | 0,48 | 0,33 | 28.977.905,43 | 3,03 | 955.543.418,00 | 0,16 |
| 2017 | 10,51 | 8,85 | 11,92 | 0,57 | 0,78 | 9.561.310,38 | 0,90 | 1.066.053.317,34 | 0,01 |
| 2018 | 25,52 | 25,67 | 20,30 | 0,31 | 0,87 | 2.602.979,19 | 0,19 | 1.349.334.019,23 | 0,01 |
| 2019 | 18,69 | 14,84 | 11,84 | 0,08 | 0,09 | 4.392.059,06 | 0,13 | 3.393.823.960,61 | 0,17 |
| 2020 | 13,98 | 4,93 | 14,57 | 0,51 | 0,06 | 9.352.267,70 | 0,11 | 8.729.853.609,62 | 0,07 |
| 2021 | 7,76 | 6,27 | 8,46 | 0,11 | 0,05 | 16.765.548,17 | 0,13 | 12.918.442.680,90 | 0,30 |

(*) Yönetilen bütün fonların toplam değerini göstermektedir. Özel Portföy Yönetimi kapsamında ki tutarlar dahil değildir. Şirket birleşmesi öncesine denk gelen Yönetilen Fon Tutarları entegre edilerek hesaplanmıştır.

(**) Fon’un karşılaştırma ölçütü %50 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları + %50 (Dow Jones Sukuk Endeksi * TCMB USD/TRY Alış Kuru)’dur. VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inin 8. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında eşik değer alt sınırı olarak BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi hesaplanmıştır. Fonun nispi getirisini hesaplamak için fonun karşılaştırma ölçütü %50 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları + %50 (Dow Jones Sukuk Endeksi * TCMB USD/TRY Alış Kuru) ile BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi karşılaştırılmış, bu değerlerden hangisi yüksekse o değer tercih edilmiştir. Fonun karşılaştırma ölçütünün getirisi %2,90 iken BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi %6,27 olmuştur, bu nedenle nispi getiri hesaplaması için BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeks Getirisi %6,27 kullanılmıştır ve nispi getiri %1,49 olmuştur.

(***) TUIK tarafından açıklanan aylık enflasyon oranlarının geometrik ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) KATILIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

1. Fon, Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) tarafından yönetilmektedir. Şirket, 9 Ekim 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in %100 pay sahibi, AZ International Holding SA’dır. Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket’in ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40’inci ve 55’inci maddeleri uyarınca düzenlenmiş olan 12 Şubat 2015 tarih ve PYŞ/PY.7/1087 sayılı Portföy Yöneticiliği belgesini alarak (bu yeni belgeye istinaden 3 Şubat 1999 tarih ve ARK/PY-187 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir.) portföy yöneticiliği faaliyetini de gerçekleştirmektedir. Şirket ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yatırım fonu katılma payı satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetleri için de izin almıştır.
2. Fon Portföyü’nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri “Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir. Fon Portföyü’nün yatırım Yapılabileceği varlıklar ve Limitleri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

| Varlık ve İşlem Türü | Asgari % | Azami % |
|---|----------|---------|
| Kira Sertifikaları (Sukuk) | 80 | 100 |
| Katılma Hesabı | 0 | 20 |
| Ortaklık Payları | 0 | 20 |
| Fon ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları | 0 | 20 |

3. Fon 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde net %7,76 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %6,27 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %1,49 olarak oluşmuştur.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir. Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki pozitif yada negatif yüzdesel farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücreti, vergi, saklama ücreti ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 | TL TUTAR | Portföy Değerine Oranı (%) |
|-------------------------------|---------------|----------------------------|
| Yönetim Ücreti | 121,080.14 | 0,74% |
| Saklama Ücreti | 23,016.68 | 0,14% |
| Diğer | 30,240.46 | 0,19% |
| Toplam Gider | 174,337.28 | 1,07% |
| Fon Toplam Değeri (Ortalama) | 16,315,863.45 | |

Fonun azami gider oranı %3,65 olup toplam gider oranı azami gider oranının altında gerçekleşmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI (SUKUK) KATILIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon’un karşılaştırma ölçütü Fon’un stratejisine ve yatırım yapabileceği bant aralıklarına göre tespit edilmiştir.
2. Fonlarda dolaşımdaki tutar miktarı için üst sınır kuralı kaldırılmıştır. Fonların sermaye arttırımı ortadan kalkmış, pay miktarı sınırsız hale getirilmiştir.
3. Benchmark’ta yabancı para cinsinden karşılaştırma ölçütü ve/veya eşik değeri mevcut ise endeksler TCMB tarafından her gün ilan edilen ilgili alım kuru üzerinden TL’ye çevrilerek hesaplanır.
4. 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde bilgi rasyosu 0,30 olarak gerçekleşmiştir.

.....