

AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON

1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

## **Azimet Portföy 12.0 Serbest Fon 'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Azimet Portföy 12.0 Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 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

26 Temmuz 2022  
İstanbul, Türkiye

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON

## 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 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: 04 Ocak 2021		<b>Portföy Yöneticileri</b> Abdullah Selim Kunt Kutay Ultan Emin Engin Ertam
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		
Fon Toplam Değeri	26,228,295.59	
Birim Pay Değeri	1.687439	
Yatırımcı Sayısı	6	
Tedavül Oranı %	%1.55	
<b>Portföy Dağılımı %</b>		<b>Yatırım Stratejisi</b> Fonun temel yatırım stratejisi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına (Sukuk) yatırım yapmak ve bunun yanında faiz arbitrajı olanaklarından da faydalanarak Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Bu stratejiyi tamamlayıcı olarak kur ve faiz riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı, Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda ve faiz türevlerinde pozisyon alabilir. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Portföy yöneticisi kamu borçlanma araçları ve/veya özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak verim eğrisi üzerine yayılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı oluşturabilir. Fon tüm para birimleri cinsinden olan yerli ve/veya yabancı her türlü yatırım aracına yatırım yapabilecektir. Yatırım öngörüsü doğrultusunda hem yerli hem de yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere, taraf olunacak sözleşmelere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.
-Hisse Türk	%1.76	
-Hisse Yabancı	%2.37	
-Eurobond Türk	%12.76	
-Mevduat	%5.93	
-BYF Yabancı	%7.15	
-Y.Fonu Türk	%51.18	
-Y.Fonu Yabancı	%12.82	
-Diğer	%6.03	
<b>Hisse Türk Sektörel Dağılımı</b>		
Kimya, İlaç	%0.58	
Holdingleler	%0.33	
Bankalar	%0.37	
Metal Eşya, Makine	%0.48	
<b>Hisse Yabancı Sektörel Dağılımı</b>		
Teknoloji - Bilişim	%1.14	
Sağlık	%0.68	
Finansallar	%0.55	

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON

## 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 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 Pay
<p>Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Açığa Satış, Emtia, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları, Baz, Kıymetli Madenler Riski ve İhraççı Riskleridir.</p> <p>Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem 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. İlave olarak, 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 12.0 SERBEST FON

## 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%) (**)	Enflasyon Oranı (%) (***)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı TL (*)	Bilgi Rasyosu (****)
2021	40,96	19,37	36,08	1,45	0,04	24.632.116,73	0,13	18.796.917.095,06	0,06
2022	19,71	7,97	42,35	0,40	0,04	26.228.295,59	0,11	22.981.056.783,84	0,21

1- 05 Ocak 2021– 31 Aralık 2021 dönemine aittir.

(\*) Yönetilen bütün fonların toplam değerini göstermektedir. Özel Portföy Yönetimi kapsamındaki tutarlar dahil değildir.

(\*\*) Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 dönemi için BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir. 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 TLREF Endeks Getirisi hesaplanmıştır. Fonun nispi getirisini hesaplamak için fonun karşılaştırma ölçütü KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi ile BIST TLREF Endeks Getirisi karşılaştırılmış, bu değerlerden hangisi yüksekse o değer tercih edilmiştir. KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %7,97 iken BIST TLREF Endeks Getirisi %7,19 olmuştur, bu nedenle nispi getiri hesaplaması için KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %7,97 kullanılmıştır ve nispi getiri % 11,74 olmuştur.

(\*\*\*) TUİK tarafından yayımlanan aylık enflasyon oranlarının geometrik çarpımıyla hesaplanmıştır.

(\*\*\*\*) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değerinin standart sapması ve bilgi rasyosu günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.**

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON

## 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 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'ıncı ve 55'inci maddeleri uyarınca düzenlenmiş olan 12 Şubat 2015 tarih ve PYS/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 serbest fon olduğu için yatırım yapılabilecek varlıklar ve limitleri bulunmamaktadır. Yatırım stratejisinde belirtilen menkul kıymet ve ürünlere sınırsız yatırım yapılabilir.
3. Fon 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 döneminde net % 19,71 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 7,97 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 11,74 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 ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki pozitif ya da 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 2022-30 HAZİRAN 2022	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	42.550,69	0,169%
Saklama Ücreti	50.343,03	0,200%
Diğer	27.475,21	0,109%
Toplam Gider	120.368,93	0,479%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	25.145.611,39	

### Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve Komisyonlar

- Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.
5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

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.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON**

**1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

---

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

1. Fon’un karşılaştırma ölçütü yoktur. Fon’un eşik değeri, Fon’un stratejisine göre tespit edilmiştir.
2. 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.
3. 1 OCAK 2022-30 HAZİRAN 2022 dönemi bilgi rasyosu 0,21 olarak gerçekleşmiştir.