

**AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

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

## **Azimut Portföy Para Piyasası Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

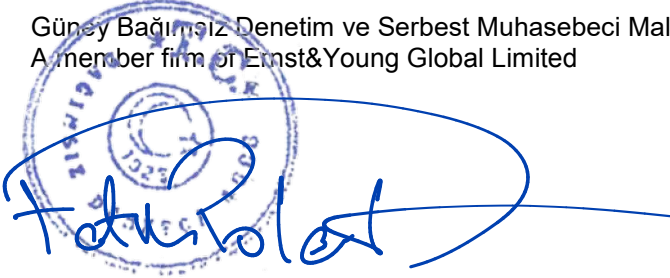
Azimut Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım 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 PARA PİYASASI FONU**

**01 OCAK-30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖY BİLGİLERİ</b>		<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>
Halka arz tarihi: 25 Ağustos 2020		
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		<b>Portföy Yöneticileri</b>
Fon Toplam Değeri	2,746,354,753.75	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri	1.146222	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	5,066	
Tedavül Oranı %	% 47.92	
<b>Portföy Dağılımı %</b>		
-Finansman Bonosu	%16.82	<b>Yatırım Stratejisi</b>
-Özel Sektör Tahvil	%0.11	Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin
-Ters Repo	%73.98	PYŞ Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne
-TPP	%2.39	dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de
-Mevduat	%5.64	yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon
-Kira Sertifikaları	%1.22	portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en
		fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve
		sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve
		portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı
		ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon
		portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan
		varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne yabancı para
		ve sermaye piyasası araçları ile yerli ihraççıların
		döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası
		araçları dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil
		edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile
		yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve
		sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin
		%20’si ve fazlası olamaz.

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 01 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 Pay
	<p>Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, İhraççı, Teminat Riskleridir. 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. İlâveten, 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 PARA PİYASASI FONU

## 01 OCAK-30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

### B. a) 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 (*)	Bilgi Rasyosu
2020 (1)	4,96	4,88	14,57	0,03	0,03	422.639.628,72	4,84	8.729.853.609,62	-0,27
2021	9,12	9,29	8,46	0,05	0,04	2.746.354.753,75	21,26	12.918.442.680,90	-0,02

1- 25 Ağustos 2020 - 31 Aralık 2020 tarihlerini kapsamaktadır.

(\*) Yönetilen bütün fonların toplam değerini göstermektedir. Özel Portföy Yönetimi kapsamındaki tutarlar dahil değildir. Şirket birleşmesi öncesine denk gelen yönetilen fon tutarları entegre edilerek hesaplanmıştır.

(\*\*) Fon'un karşılaştırma ölçütü 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 dönemi için BIST tarafından açıklanan % 90 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 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 % 90 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi ile BIST TLREF Endeks Getirisi karşılaştırılmış, bu değerlerden hangisi yüksekse o değer tercih edilmiştir. % 90 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %9,19 iken BIST TLREF Endeks Getirisi %9,29 olmuştur, bu nedenle nispi getiri hesaplaması için TLREF Endeks Getirisi %9,29 kullanılmıştır ve nispi getiri - %0,17 olmuştur.

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

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

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 01 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’ncü 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 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde net %9,12 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %9,29 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi - %0,17 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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki pozitif yada negatif yüzdesel farkı ifade etmektedir.

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

01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	2,080,343.30	0,13%
Saklama Ücreti	657,119.22	0,04%
Diğer	766,659.13	0,05%
Toplam Gider	3,504,121.65	0,22%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	1,598,175,330.30	

#### Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve Komisyonlar

- Fonun azami gider oranı % 1,65 tir.

4. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
5. 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

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## 01 OCAK-30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

---

### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fonlarda dolaşımdaki tutar miktarı için üst sınır kuralı kaldırılmıştır. Fonların sermaye arttırımı ortadan kalkmış, pay miktarı sınırsız hale getirilmiştir.
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. 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 dönemi bilgi rasyosu -0,02 olarak gerçekleşmiştir.