

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.
Azimet PYŞ Yabancı BYF
Fon Sepeti Fonu

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.
Azimet PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu'nun
yatırım performansı konusunda
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Azimet PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak- 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Azimet PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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



AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

AZIMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 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: 31/07/2015		
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	3.042.882,82	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri	0,011355	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	75	Nigar Şebnem Uysal
Tedavül Oranı %	%0,05	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
Yabancı Yatırım Fonu	%100	
-Eurobond	-	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşturulmaktadır.
-Vadeli Mevduat	-	
-Diğer	-	
- Borsa Para Piyasası	-	

AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

AZIMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:
Hizmet 31,48% Mali 8,71% Sanayi 59,81%	<p>Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Emtia Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın 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. 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>	

AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

AZIMUT PİYŞ YABANCI BİYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü*** (%)	Enflasyon Oranı ** (%)	Fon Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün 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 ***
2015*	-5,34	-10,41	3,24	1,33	0,84	3.042.882,82 "	0,27	1.143.342.004,57 "

* 03 Ağustos 2015 – 31 Aralık 2015 dönemine aittir.

** Yıllık TÜFE oranları dikkate alınmıştır. 2015 yılı için Ağustos-Aralık dönemi TÜFE oranıdır.

*** 31/12/2015 tarihinde yönetilen bütün fonların toplam değerini göstermektedir. Özel Portföy Yönetimi kapsamında ki tutarlar dahil değildir.

**** Fon'un karşılaştırma ölçütü %50 MSCI ACWI + %50 Bloomberg Commodity Endeksi'dir.

- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

1-) Yatırım Yapılabilecek Varlıklar ve Limitleri

Varlık ve İşlem Türü	Asgari %	Azami %
Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Fon ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Yurtiçi)	0	20
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Mevduat / Katılma Hesabı	0	10
Varant ve Sertifikalar	0	10
Yatırım Ortaklık Payları	0	20

2-)Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler;

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	5,000TRY
Diğer Giderler	5,000TRY
TOPLAM	10,000TRY

3-) Fon'dan karşılanan giderler

Yıllık azami fon toplam gider oranı 4,38%

Yönetim Ücreti: 2,50% (Yıllık)

Diğer giderler (Tahmini) 1,88%

Saklama Ücreti 0,05%

5-) Fon'un karşılaştırma ölçütü Fon'un stratejisine ve yatırım yapabileceği bant aralıklarına göre tespit edilmiştir.

6-) Fonlarda dolaşımdaki tutar miktarı için üst sınır kuralı kaldırılmıştır. Fonların sermaye artırımını ortadan kaldırmış. Pay miktarı sınırsız hale getirilmiştir.

7-) 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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN

AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

8-) Riske göre düzeltilmiş getiri Fon Getirisi/Standart Sapma(Yıllık) olarak hesaplanmıştır. Yıllıklandırma işlemi günlük standart sapmanın karekök 250 ile çarpılması suretiyle hesaplanır. 2015 yılı Fon'un riske göre düzeltilmiş getirisi -0,25% olarak gerçekleşmiştir. Buna istinaden karşılaştırma ölçütü/eşik değer riske göre düzeltilmiş getirisi -0,78% olarak gerçekleşmiştir.

9-) Fon'dan Karşılanan Giderler (Tutar)

Yönetim Ücreti	15.579,15
Saklama Ücreti	8.381,22
Diğer	14.522,85
Toplam Gider	38.483,22
İade	12.809,72
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	586.152,88