

AZİMUT PORTFÖY 17.0 SERBEST ÖZEL FON

14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Azimut Portföy 17.0 Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimut Portföy 17.0 Serbest Fon'un ("Fon") 14 Haziran - 31 Aralık 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 14 Haziran - 31 Aralık 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

14 Haziran – 31 Aralık 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

30 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 17.0 SERBEST ÖZEL FON**

**14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 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: 14 Haziran 2022		
31 Aralık 2022 tarihi itibariyle		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	814,389,372	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri	1.616387	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	6	Emin Engin Ertam
Tedavül Oranı	% 50.38	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
-Hisse Türk	% 38.22	Fon’un temel yatırım stratejisi, Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparken, faiz arbitrajı olanaklarından da faydalanarak Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında, değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşıyabileceği gibi mutlak getiri yaratmak amacıyla verim eğrisi üzerine yayılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı da oluşturabilir. 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.
-Eurobond Türk	% 22.79	
-BYF Yabancı	% 0.17	
-Mevduat	% 24.40	
-Eurobond Yabancı	% 0.48	
-Hisse Yabancı	% 5.15	
-Yatırım Fonu Türk	% 4.53	
-Yatırım Fonu Yabancı	% 3.05	
-Diğer	% 1.21	
Hisse Türk Sektörel Dağılım		
BİLGİSAYAR TOPTANCILIĞI	% 2.80	
BİRACILIK VE MEŞRUBAT	% 0.45	
CAM	% 1.02	
ÇİMENTO	% 3.91	
DEMİR, ÇELİK TEMEL	% 3.25	
ELEKTRİK	% 0.65	
GAYR.YAT.ORTAKLIĞI	% 7.32	
OTOMOTİV	% 2.50	
PERAKENDE	% 5.92	
PETROL VE PETR. ÜRÜN.	% 5.08	
SAĞLIK	% 1.31	
TEKNOLOJİ	% 1.25	
TEKSTİL, ENTEGRE	% 2.76	
Hisse Yabancı Sektörel Dağılımı		
DEMİR, ÇELİK TEMEL	% 0.27	
ENDUSTRIYEL	% 0.47	
ENERJİ	% 0.21	
SAĞLIK	% 0.31	
TEKNOLOJİ	% 3.88	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 17.0 SERBEST ÖZEL FON**

**14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 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
Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Açığa Satış, Emtia, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım Araçları, Baz, İhraççı, Kıymetli Madenler Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Baz riski, 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. 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’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.	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 17.0 SERBEST ÖZEL FON**

**14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 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 (*)	Bilgi Rasyosu (****)
2022 (1)	61,57	8,80	18,44	0,74	0,04	814.389.372,72	2,06	39.533.307.712,84	0,39

1- 14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 2022 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. Fon'un eşik değeri %100 BIST KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

(***) TÜİK tarafından yayınlanan aylık enflasyon oranlarının geometrik çarpımıyla hesaplanmıştır.

(****) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değer standat 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 17.0 SERBEST ÖZEL FON

14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 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, 09 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, 28/3/2001 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 PYŞ/PY.7/1087 sayılı Portföy Yöneticiliği belgesini alarak (bu yeni belgeye istinaden 03 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 14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 2022 döneminde net % 61,57 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde % 8,80 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 52,77 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 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.

14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 2022	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	2,859,892.80	0.46%
Saklama Ücreti	415,552.86	0.07%
Diğer	1,293,184.20	0.21%
Toplam Gider	4,568,629.86	0.73%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	627,873,781.78	

- Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.

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 tevfikata tabidir.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 17.0 SERBEST ÖZEL FON**

**14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 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. 14 HAZİRAN 2022-31 ARALIK 2022 dönemi bilgi rasyosu 0,39 olarak gerçekleşmiştir.
3. Fon unvanının Azimut Portföy 17.0 Serbest Özel Fon olarak değiştirilmesi amacıyla, Fon izahnamesinin muhtelif maddelerinde ve stratejisinde değişiklik yapılmasına izin verilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu’na yaptığımız başvuru Kurulca uygun bulunmuş ve 22.11.2022 tarih ve E-12233903-305.04-29097 sayılı onay yazısı ile tarafımıza kurucu sıfatıyla izin verilmiştir. Değişiklikler **28/11/2022** itibariyle yürürlüğe girmiştir.
4. Fon yönetim ücreti 28/11/2022 tarihi itibariyle BSMV dahil itibariyle % 0.21 olarak değiştirilmiştir.

.....