

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2022–31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Azimut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

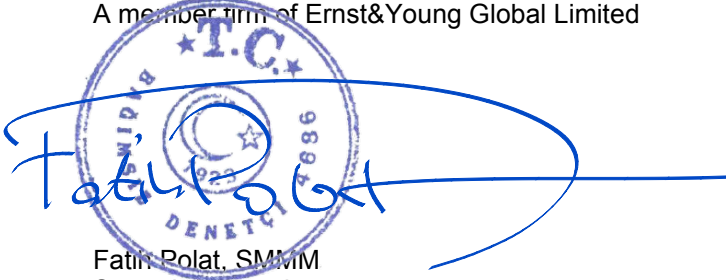
Azimut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif 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 1 Ocak - 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

1 Ocak – 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 PİY YABANCI BYF FON SEPETİ FONU**

**01 OCAK 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: 31 Temmuz 2015 | | Portföy Yöneticileri | |
| 31 Aralık tarihi itibarıyla | | Abdullah Selim Kunt | |
| Fon Toplam Değeri | 1,021,599,141.75 | Kutay Ultan | |
| Birim Pay Değeri (TL) | 0.082181 | Emin Engin Ertam | |
| Yatırımcı Sayısı | 2812 | Murat Salar | |
| Tedavül Oranı | % 17.20 | Yatırım Stratejisi | |
| Portföy Dağılımı | | Fon toplam değerinin en az % 80’i devamlı olarak yabancı borsada yatırım fonu katılma paylarından oluşturulmaktadır. | |
| -Yatırım Fonu Türk | % 0.73 | | |
| -BYF Yabancı | % 91.40 | | |
| -Hisse Yabancı | % 6.12 | | |
| -Mevduat | % 1.33 | | |
| -Diğer | % 0.42 | | |
| Hisse Yabancı Sektörel Dağılımı | | Yatırım Riskleri | En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Pay |
| SAĞLIK | % 0.84 | Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Yapılandırılmış Yatırım Araçları 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. İlave olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmada, 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. | |
| TEKNOLOJİ | % 5.29 | | |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU**

**01 OCAK 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 |
|---------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--|--|--|---|--|----------------------|
| 2018 | 27,66 | -11,72 | 20,30 | 1,77 | 0,68 | 34.686.033,79 | 2,57 | 1.349.334.019,23 | 0,08 |
| 2019 | 33,18 | 18,47 | 11,84 | 1,06 | 0,55 | 173.211.579,50 | 5,10 | 3.393.823.960,61 | 0,04 |
| 2020 | 60,66 | 7,39 | 14,57 | 1,44 | 0,64 | 959.734.307,89 | 10,99 | 8.729.853.609,62 | 0,11 |
| 2021 | 50,43 | 21,12 | 36,08 | 2,51 | 0,62 | 1.319.194.867,09 | 7,02 | 18.796.917.095,06 | 0,05 |
| 2022 | 24,10 | -11,09 | 64,27 | 1,30 | 1,17 | 1.021.599.141,75 | 2,58 | 39.533.307.712,84 | 0,08 |

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

(**) Fon'un karşılaştırma ölçütü %70 MSCI ACWI + %30 Bloomberg Commodity Endeksi'dir.

(***) TÜİK tarafından yayınlanan 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 PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 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, 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 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 % |
|---|----------|---------|
| 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 |
| Yabancı Ortaklık Payları | 0 | 20 |

3. Fon 01 OCAK 2022–31 ARALIK 2022 döneminde net % 24,10 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde - % 11,09 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 35,19 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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PİYASASI YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2022–31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

| 01 OCAK 2022–31 ARALIK 2022 | TL TUTAR | Portföy Değerine Oranı (%) |
|------------------------------|------------------|----------------------------|
| Yönetim Ücreti | 30,698,604.82 | 2.50% |
| Saklama Ücreti | 1,583,167.61 | 0.13% |
| Diğer | 7,031,854.60 | 0.57% |
| Toplam Gider | 39,313,627.03 | 3.20% |
| Fon Toplam Değeri (Ortalama) | 1,229,616,265.36 | |

Fonun azami gider oranı % 4,38 olup toplam gider oranı azami gider oranının altında gerçekleşmiştir.

2. 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. 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 2022–31 ARALIK 2022 döneminde bilgi rasyosu 0,08 olarak gerçekleşmiştir.

.....