

AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON

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

Azimut Portföy 6.0 Serbest (Döviz) Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

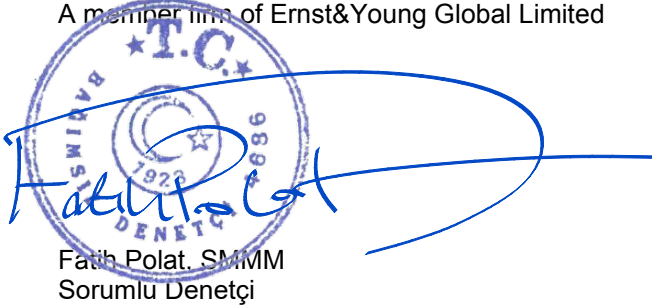
Azimut Portföy 6.0 Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım 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 PORTFÖY 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON**

**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: 8 Nisan 2019		
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1,469,011,729.90	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri (USD)	1.046945	Kutay Ultan
Birim Pay Değeri (TL)	19.576086	Emin Engin Ertam
Yatırımcı Sayısı	422	Murat Salar
Tedavül Oranı	% 21.29	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
-Eurobond Türk	% 93.92	Fon'un ana yatırım stratejisi yurtdışında ve Türkiye'de yabancı para cinsinden ihraç edilen her türlü borçlanma aracı ve kira sertifikasına yatırım yaparak, getiri eğrisinin kısa vadeli kısmına yoğunlaşmayı hedefleyen yatırımcılara Amerikan Doları bazında getiri sağlamaktır. Bu kapsamda, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin diğer bölümü ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon, değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Portföy yöneticisi verim eğrisi üzerinde yayılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı oluşturabilir. Fon'un yatırım stratejisini tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir. Fon, yatırım yaptığı finansal araçlardan elde edeceği gelirin bir kısmını (tahsil edilen kupon bedelleri dikkate alınarak) yatırımcılarına yılda iki kez temettü adı altında ödemeyi ve bu suretle yatırımcıları için belli bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir. Temettü ödemeleri Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından Fon'un portföy kompozisyonu ve piyasa şartları dikkate alınarak önceden ilan edilecek tarihte, yine önceden ilan edilecek oran nispetinde ve A grubu pay sahipleri için Türk Lirası (TL) cinsinden, B grubu pay sahipleri için ise ödemenin yapılacağı günden bir iş günü önce TCMB'nin saat 15:30'dan sonra ilan edeceği alış kuru üzerinden Amerikan Doları (USD) cinsinden yapılır. Yatırımcılara yapılacak temettü ödeme tutarları; yönetim kurulu tarafından belirlenecek temettü oranının fon toplam değeri ile çarpımı yöntemi ile hesaplanır. Yapılacak
-Eurobond Yabancı	% 2.06	
-Repo	-% 4.36	
-Mevduat	% 0.85	
-Yatırım Fonu Türk	% 7.02	
-Diğer	% 0.27	
-Kamu Kesimi Kira Sert	% 0.24	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON**

**01 OCAK 2022-31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

		temettü ödeme tutarlarının hesaplanmasında; yılın ilk altı aylık dönemine ilişkin temettü ödemesi için Haziran ayının son Cuma günü, yılın ikinci altı aylık dönemine ilişkin temettü ödemesi için ise Aralık ayının son Cuma günü temettü öncesi fon toplam değeri dikkate alınır. Temettü ödemesi sebebiyle temettü ödemesinin esas alınacağı günkü fon toplam değerinde aynı gün içerisinde (Haziran ayının son Cuma günü fon toplam değerinde veya Aralık ayının son Cuma günü fon toplam değerinde) temettü tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve söz konusu azalış katılma payı fiyatına oransal olarak yansıtılacaktır. Yılın ilk altı aylık dönemine ilişkin temettü ödemesi, Haziran ayının son Cuma günü itibariyle fon katılma paylarını ellerinde bulunduran yatırımcılara, yılın ikinci altı aylık dönemine ilişkin temettü ödemesi ise Aralık ayının son Cuma günü itibariyle fon katılma paylarını ellerinde bulunduran yatırımcılara takip eden ilk iş günü ödenecektir.
--	--	---

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Pay
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; piyasa riski (faiz oranı riski, kur riski, ortaklık payı fiyat riski), karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, açığa satış riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riskleri, baz riski ve ihraççı 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. 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'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 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON**

**01 OCAK 2022-31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

B. a) PERFORMANS BİLGİSİ(USD)

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 (****)
2019 (1)	-0,26	1,60	11,84	0,48	0,01	210.508.600,06	6,20	3.393.823.960,61	-0,02
2020	0,04	0,87	14,57	0,54	0,00	338.285.406,68	3,88	8.729.853.609,62	0,00
2021	2,37	0,76	36,08	0,31	0,00	1.390.217.639,35	7,40	18.796.917.095,06	0,02
2022	3,59	1,69	64,27	0,28	0,01	1.469.011.729,90	3,72	39.533.307.712,84	0,03

1- 15 Nisan 2019 - 31 Aralık 2019 tarihlerini kapsamaktadır.

(*) 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. A Grubu paylar için Fon'un eşik değeri %100 BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'nin ilgili gün için TCMB tarafından açıklanan Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru ile çarpımı olarak belirlenmiştir. B Grubu paylar için Fon'un eşik değeri %100 BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi olarak belirlenmiştir. BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeks Getirisi hesaplanmıştır.

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

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

Fon içerisinde A grubu ve B grubu paylar bulunmaktadır. Bu nedenle Fon ve eşik değer getiri, standart sapma ve bilgi rasyosu hem USD hem de TL cinsinden ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON**

**01 OCAK 2022-31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

b) PERFORMANS BİLGİSİ(TL)

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
2019 (1)	2,41	23,41	11,84	0,80	0,69	210.508.600,06	6,20	3.393.823.960,61	-0,02
2020	19,92	15,70	5,74	0,53	0,60	381.492.207,53	7,28	5.241.257.988,26	0,12
2021	83,90	81,02	36,08	2,41	2,34	1.390.217.639,35	7,40	18.796.917.095,06	0,03
2022	45,32	42,65	64,27	0,63	0,57	1.469.011.729,90	3,72	39.533.307.712,84	0,03

(*) BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeks Getirisi TCMB USD TL kurunun alış değerleri dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON

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 PYŞ/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 2022-31 ARALIK 2022 döneminde A grubu paylar için TL bazında net % 45,32 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde % 42,65 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 2,67 olarak oluşmuştur. B grubu paylar için USD bazında net % 3,59 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde % 1,69 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 1,91 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.

1 OCAK 2022-31 ARALIK 2022	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	8,122,743.32	0.52%
Saklama Ücreti	1,438,936.96	0.09%
Diğer	853,258.93	0.06%
Toplam Gider	10,414,939.21	0.67%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	1,547,192,723.87	

- Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.

5. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST (DÖVİZ) FON**

**01 OCAK 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. 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. Fon A grubu payları TL, B grubu payları USD üzerinden fona giriş imkanı tanınmaktadır. Rapor Fon’da A grubu (TL pay) ve B grubu paylar bulunduğu için hem TL hem de USD bazlı hazırlanmıştır.
4. 1 OCAK 2022-31 ARALIK 2022 dönemi bilgi rasyosu TL paylar için 0,03 ,USD paylar için 0,03 olarak gerçekleşmiştir.
5. Fon 01 OCAK 2022 – 30 HAZİRAN 2022 döneminde kar payı dağıtmamıştır.
6. Fon 01 TEMMUZ 2022 – 31 ARALIK 2022 döneminde % 2,7 oran ile 2,180,132.42 USD kar payı dağıtmıştır.