

AZİMUT PORTFÖY DENGELİ FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

**Azimut Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya
açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Azimut Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2024 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 2024 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



Fahir Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY DENGELİ FON SEPETİ FONU**

**01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 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: 18 Aralık 2017		
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	110,906,221.08	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri	12.757078	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	128	Emin Engin Ertam
Tedavül Oranı	% 0.87	Murat Salar
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
-Y.Fonu Türk	%100	Fon’un yatırım stratejisi uyarınca; fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazançta iştirak etmesi hedeflenmektedir. Türkiye’de ve/veya yurt dışında Türk Lirası ve/veya yabancı para cinsinden ihraç edilen her türlü yatırım fonu katılma paylarına ve yurtdışında ihraç edilen yabancı para cinsinden borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yaparak yatırımcılara mutlak getiri sağlamaktır. Fon, ulusal ve uluslararası piyasalardaki yatırım araçlarına sermaye kazancı elde etmek amacıyla Portföy zamanlamasını efektif olarak kullanarak ve portföy alokasyonlarını değişen piyasa koşullarına uyarlayarak uzun vadeli yatırım yapar. Yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş yatırım ve serbest yatırım fonu katılma paylarına portföyde yer verebilecektir. Likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Yabancı yatırım fonu (Kurul tarafından izahnamesi onaylanan) ve borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dâhil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dâhil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) da fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY DENGELİ FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 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
Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Faiz Oranı, Kur, Ortaklık Payı Fiyat, Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, İhraççı, Açığa Satış, Kıymetli Maden, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım Araçları, Baz 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. 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 DENGELİ FON SEPETİ FONU**

**01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 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 (****)
2020	37,11	13,94	14,57	0,44	0,47	173.541.656,10	1,99	8.729.853.609,62	0,11
2021	31,97	19,49	36,08	0,63	0,44	276.064.054,20	1,47	18.796.917.095,06	0,07
2022	88,32	78,43	64,27	0,53	0,55	202.786.150,41	0,51	39.533.307.712,84	0,06
2023	60,46	5,48	64,77	0,88	0,76	172.681.066,42	0,21	80.895.308.679,32	0,14
2024	51,93	44,56	44,38	0,90	0,38	110.906.221,08	0,09	127.267.886.688,22	0,02

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

(**) Fon’un karşılaştırma ölçütü bulunmamaktadır. Fon’un eşik değeri 01/01/2024-30/09/2024 tarihleri arası %25 BIST 100 Pay Getiri Endeksi + %75 BIST KYD DIBS 365 GÜN Endeksi, 01/10/2024-31/12/2024 tarihleri arası BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi olarak değişmiştir.

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

(****) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değerinin standart 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 DENGELİ FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 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 01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 net %51,93 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %44,56 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %7,37 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 itibariyle 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.

01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	2,478,242.21	1.471%
Saklama Ücreti	233,449.71	0.139%
Diğer	808,258.41	0.480%
Toplam Gider	3,519,950.33	2.089%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	168,499,177.13	

Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve Komisyonlar

- Performans ücreti oranı eşik değerin getirisini aşan kısmının %10’udur.
- Performans ücreti, yılın son değerlendirme günü itibariye fonda bulunan yatırımcıların pay miktarları ve iktisap tarihleri dikkate alınmak suretiyle hesaplanarak yatırımcıdan değerlendirme gününü takip eden 5 iş günü içerisinde tahsil edilir. Yılın herhangi bir değerlendirme gününde Fon’dan çıkış yapan yatırımcılardan ise, fon katılma payı satım bedelinin ödenmesi aşamasında performans ücreti tahsil edilir.
- Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY DENGELİ FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon’un karşılaştırma ölçütü bulunmamaktadır. Fon’un eşik değeri Fon’un stratejisine göre tespit edilmiştir.
2. Fon’un karşılaştırma ölçütü ve/veya eşik değerinde yabancı para cinsinden endeks mevcut ise endeksler TCMB tarafından her gün ilan edilen ilgili alım kuru üzerinden TL’ye çevrilerek hesaplanır.
3. 01 OCAK 2024– 31 ARALIK 2024 döneminde bilgi rasyosu 0,02 olarak gerçekleşmiştir.
4. Kurucusu olduğumuz, Azimut PYS Dengeli Serbest Fon'un Fon yönetim ücretinin artırılması ve muhtelif maddelerinde değişiklik yapılması amacıyla yaptığımız başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun E-12233903-305.04-50468 sayılı ve 28.02.2024 tarihli yazısı ile uygun görülmüştür.

Fon Yönetim Ücreti yıllık %2 (BSMV Dahil) olarak güncellenmiştir.

Değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihi 15.04.2024 Pazartesi'dir.

5. Kurucusu olduğumuz Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fona bağlı, Azimut PYS Dengeli Serbest Fonun Fon Sepeti Fon'una dönüşümü amacıyla yaptığımız izahname tadili konulu yaptığımız başvuru, 14.08.2024 Tarih ve E-12233903-305.04.58549 sayılı onay yazısı onaylanmıştır.

Bu onay ile Azimut PYS Dengeli Serbest Fonun bağlı olduğu şemsiye fon Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Fonu olarak değişmiş ve fonun yeni unvanı Azimut Portföy Dengeli Fon Sepeti Fonu olarak belirlenmiştir.

Değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihi 1/10/2024

.....