

AZİMUT PORTFÖY BANKA VE FİNANS SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

Azimut Portföy Banka ve Finans Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimut Portföy Banka ve Finans Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 25 Aralık - 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 25 Aralık - 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

25 Aralık - 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 BANKA VE FİNANS SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDİ YOĞUN FON)**

**25 ARALIK 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: 25 Aralık 2024		
31 Aralık 2024 tarihi itibariyle		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	47,627,092.86	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri	1.024865	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	150	Emin Engin Ertam
Tedavül Oranı	% 4.65	Ekin Rota
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
-Hisse Türk	% 93.5	Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliğinde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon un yatırım stratejisi uyarınca; Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin yerli ortaklık paylarına yatırım yapılacaktır. Söz konusu strateji kapsamında finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlere hizmet/servis ve ürün sağlayan şirketlerin ihraç ettikleri yerli ortaklık paylarına da yatırım yapılabilir. Aracı kurumlar, sigorta şirketleri, leasing, faktöring, finansman şirketleri ve finans teknolojileri şirketleri gibi yerli ihraççıların ortaklık payları finans sektörü olarak değerlendirilecektir. Bankacılık ve finans sektöründe yer alan ortaklıkların seçiminde BİST Aracı Kurumlar (XAKUR), BİST Fin. Kir. Faktoring (XFINK), BİST Holding ve Yatırım Endeksi (XHOLD), BİST Sigorta (XSGRT), BİST Banka Endeksine (XBANK) bileşen olarak dâhil olan yerli ihraççıların ortaklık payları referans olarak kabul edilecektir. Sektörden seçilen BİST Endeksleri fon portföyünün oluşumunda sınırlayıcı olmamakla birlikte, endekslerde yer alan ortaklık paylarının fon portföyüne alınmasında endeks oluşturulurken kullanılan ağırlıklarla da fon bağlı olmayacaktır. Endeks değerleri ile fon katılma payı fiyatı arasındaki korelasyon dikkate alınmayacaktır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80 i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri
-Yatırım Fonu Türk	% 6.5	
Hisse Sektörel Dağılımı		
ARACI KURUM	% 13.38	
BANKACILIK	% 48.14	
FİN.KİRALAMA,FAKTÖRİNG	% 12.68	
PETROL VE PETROL ÜRÜN.	% 12.75	
SİGORTA	% 38.58	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY BANKA VE FİNANS SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YÖĞÜN FON)**

**25 ARALIK 2024 - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

	27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2) nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20 si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir
--	--

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

En Az Alınabilir Pay Adedi	1 Adet
Yatırım Riskleri	
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, İhraççı ve Ülke 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 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.	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY BANKA VE FİNANS SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**25 ARALIK 2024 - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Getirisi (% (**))	Enflasyon Oranı (%) (***)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün/Eşi k Değerinin Standart Sapması (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri(TL)	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (TL) (*)	Bilgi Rasyosu (****)
2024 (1)	1,85	-0,81	0,20	0,82	0,64	47.627.092,86	0,04	127.267.886.688,22	0,66

1- 25 ARALIK 2024-31 ARALIK 2024 dönemini kapsamaktadır.

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

(**) Fon'un karşılaştırma ölçütü; %80 BİST Mali Getiri Endeksi + %20 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

(***) TÜİK tarafından açıklanan aylık enflasyon oranlarının geometrik ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

(****) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değerin 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 BANKA VE FİNANS SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDE YÖĞÜN FON)

25 ARALIK 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'inci 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 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 %
Bankacılık ve Finans Sektöründe Faaliyet Gösteren Ortaklıkların Payları ve bu Temaya Yatırım Yapmaya İmkan Sağlayan Borsa Yatırım Fonları	80	100
Diğer Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları (Kamu veya Özel Sektör)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurt İçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, ile Girişim Sermayesi Fonu Katılma Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Mevduat/Katılma Hesapları (*)	0	10

(*) Tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon toplam değerinin %3'ünü aşamaz.

(**) Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile sertifikaların toplamı ise fon toplam değerinin %5'ini aşamaz

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY BANKA VE FİNANS SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEDE YÖĞÜN FON)**

**25 ARALIK 2024 - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devam)

3. 25 ARALIK–31 ARALIK 2024 döneminde net %1,85 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde - %0,81 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2,66 olarak oluşmuştur.

4. 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/eşik değerinin getiri oranı arasındaki pozitif ya da negatif yüzdesel farkı ifade etmektedir.

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

25 ARALIK 2024-31 ARALIK 2024	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	17,680.69	0.045%
Saklama Ücreti	0.00	0.000%
Diğer	46,384.19	0.118%
Toplam Gider	64,064.88	0.163%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	39,220,701.73	

6. Fonun azami gider oranı %3.65 olup 2024 yılı toplam gider oranı azami gider oranının 36,685.40 TL üstünde gerçekleşmiştir.

7. Performans sunum döneminde yatırım stratejisinde değişiklik yapılmamıştır.

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon'un karşılaştırma ölçütü Fon'un stratejisine ve yatırım yapabileceği bant aralıklarına 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. 25 ARALIK 2024–31 ARALIK 2024 dönemi bilgi rasyosu 0,66 olarak gerçekleşmiştir.