

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

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

Azimet Portföy Dinamik Değişken Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimet Portföy Dinamik Değişken Fon'un ("Fon") 21 Ağustos - 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 21 Ağustos - 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

21 Ağustos – 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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

21 AĞUSTOS 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: 21 Ağustos 2024		
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	634,163,729.86	Koray Ucuzal
Birim Pay Değeri (TL)	1.129156	Ekin Rota
Yatırımcı Sayısı	2,255	Turgutalp Günal
Tedavül Oranı	%56.16	Emin Engin Ertam
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
-Hisse Türk	% 33.96	Fon, yatırım stratejisi olarak Tebliğ’de belirtilen
-Hisse Yabancı	% 31.98	“Değişken Fon” türündedir. Değişken fonlar,
-Özel Sektör Tahvili	% 1.16	portföy sınırlamaları itibarıyla, Tebliğ’de
- Borsa Y.Fonu Yabancı	% 1.00	belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine
-TPP	% 16.34	girmeyen fonlardır.
-Yatırım Fonu Türk	% 5.13	Fon, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek
-Özel Sektör Finansman Bonosu	% 0.64	getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef
-Diğer	% 9.79	doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı
Hisse Türk Sektörel Dağılım		piyasalarda yatırım yapabilir. Yatırım yapılacak
ARACI KURUM	%2.21	sermaye piyasası araçlarının seçiminde,
BİLGİSAYAR TOPTANCILIĞI	%2.16	risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda
ÇİMENTO	%1.12	belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar
DEMİR, ÇELİK TEMEL	%1.18	tercih edilir. Fon, piyasa koşullarını dikkate
ELEKTRİK	%0.62	alarak varlık dağılımını, madde 2.3.’te verilen
GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	%0.74	asgari ve azami sınırlamalar dahilinde
GIDA	%1.86	belirleyebilir. Fon’un yatırım stratejisine uygun
HAVA YOLLARI VE HİZMETLERİ	%2.14	yapılandırılmış yatırım araçları fon portföyüne
HOLDİNG	%4.53	dahil edilebilir. Ayrıca fonun içindeki nakit
İLETİŞİM	%4.13	tutarlar kısa vadeli likidite ihtiyaçları
İLETİŞİM CİHAZLARI	%0.86	karşılama amacıyla BIST Repo ve Ters Repo
OTOMOTİV	%1.83	Piyasası’nda, Takasbank Para Piyasası’nda
PERAKENDE	%0.98	ve/veya mevduat/katılma hesaplarında
SAĞLIK	%1.20	değerlendirilebilecektir. Yabancı yatırım araçları
SİGORTA	%3.20	fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon
TEKNOLOJİ	%1.39	portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye
TEKSTİL, ENTEGRE	%3.35	piyasası araçları fon toplam değerinin %80’i ve
TURİZM	%0.62	fazlası olamaz.
YENİLENEBİLİR TEKNOLOJİ	%0.31	
Hisse Yabancı Sektörel Dağılım		
ENDÜSTRİYEL	%4.18	
ENERJİ	%2.95	
FİNANSAL	%1.98	
PERAKENDE	%4.62	
SAĞLIK	%2.50	
TEKNOLOJİ	%13.85	
TURİZM	%3.05	

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

21 AĞUSTOS 2024–31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

En Az Alınabilir Pay Adedi	1 Adet
Yatırım Riskleri	
<p>Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal 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. İlavenen, 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.</p>	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON**

**21 AĞUSTOS 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 (%)	Karşılaştırm a Ölçütü/Eşik Değer 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)	12,89	5,99	10,29	0,95	0,67	634.163.729,86	0,50	127.267.886.688,22	0,11

1- 21 AĞUSTOS 2024–31 ARALIK 2024 dönemini kapsamaktadır.

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

(**) Fonun karşılaştırma ölçütü; %30 BİST 100 Getiri Endeksi + %50 S&P 500 Total Return Index + %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi olarak belirlenmiştir.

(***) TÜİK tarafından açıklanan aylık enflasyon oranlarının geometrik ortalaması alınarak 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 DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

21 AĞUSTOS 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 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. Performans sunum döneminde yatırım stratejisinde değişiklik yapılmamıştır.
3. Fon Portföyü’nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri “Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir. Fon Portföyü’nün yatırım Yapılabileceği varlıklar ve Limitleri aşağıdaki tabloda verilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurt İçi Ortaklık Payları	10	50
Yurtiçi Kamu ve Özel Sektör İç Borçlanma Araçları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları ve Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	30	70
Ters Repo İşlemleri	0	40
Takasbank ve Yurt İçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	40
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	5
Kamu Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0	20
Özel Sektör Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	10
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları ile Yurt İçi Yatırım Ortaklıkları Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonları Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

21 AĞUSTOS 2024–31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

4. Fon 21 AĞUSTOS-31 ARALIK 2024 döneminde net %12,89 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %5,99 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %6,90 olarak oluşmuştur.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değerinin Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün/eşik değerinin 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/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.

21 AĞUSTOS-31 ARALIK 2024	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	2,979,164.58	0.856%
Saklama Ücreti	228,194.61	0.066%
Diğer	1,659,394.86	0.477%
Toplam Gider	4,866,754.05	1.399%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	347,929,960.41	

Fonun azami gider oranı %3,65 olup, 2024 yılı toplam gider oranı azami gider oranının 251,928.92 TL üstünde gerçekleşmiştir.

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 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.
- 21 AĞUSTOS-31 ARALIK 2024 döneminde bilgi rasyosu 0,11 olarak gerçekleşmiştir.

.....