

AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

Azimut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

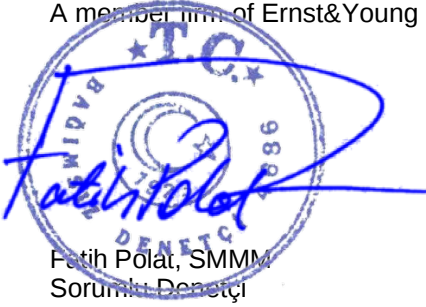
Azimut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine 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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

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

**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: 21 Kasım 2023		
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1,223,577,908.27	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri (TL)	1.357768	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	971	Emin Engin Ertam
Tedavül Oranı	%45.06	Ekin Rota
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi
-Hisse Türk	%98.48	Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 6'ncı maddesi çerçevesinde "Katılım Fonu" niteliğinde olup, Fon portföyü faizsiz/katılım finans ilke ve esasları çerçevesinde yönetilir. Fon'un yatırım stratejisi kapsamında; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Katılım Tüm Endeksi'ne dâhil ortaklık payları ile bu endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına, söz konusu endekste yer almamakla birlikte Danışma Komitesi tarafından faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak faaliyet gösterdiği onaylanmış olan BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına yatırılır. Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olması, faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunun bir Danışma Komitesi tarafından onaylanmış olması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır.
-Katılım Hesabı	%1.44	
-Yatırım Fonu Türk	%0.08	
Hisse Türk Sektörel Dağılımı		
BANKACILIK	%3.42	
BİLGİSAYAR TOPTANCILIĞI	%12.13	
ÇİMENTO	%6.87	
DEMİR, ÇELİK TEMEL	%7.14	
ELEKTRİK	%5.86	
ENDÜSTRİYEL TEKSTİL	%2.38	
ENDÜSTRİYEL	%4.37	
ENERJİ	%1.08	
GAYRİMENKUL YATIRIM ORT.	%4.93	
HOLDİNG	%1.91	
İLETİŞİM CİHAZLARI	%8.62	
KAĞIT VE KAĞIT ÜRÜNLERİ	%1.44	
PERAKENDE	%8.13	
PETROL VE PETROL ÜRÜNLERİ	%6.86	
SAĞLIK	%10.06	
TEKSTİL, ENTEGRE	%9.34	
TURİZM	%2.87	

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

**01 OCAK 2024-31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:1
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı Taraf, Likidite, Katılım Esaslı İşlem Riski, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Etik, Faizsiz/Katılım Finans İlkelerine Uyum 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**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 (%)	Karşılaştırma Ölçütünün/Eşi k Değerinin Getirisi (%) (**)	Enflasyon Oranı (%) (***)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün 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 (****)
2023 (1)	-8,22	-9,83	3,74	1,62	1,75	20.619.362,87	0,03	80.895.308.679,32	0,01
2024	48,05	28,78	44,38	1,38	1,23	1.223.577.908,27	0,96	127.267.886.688,22	0,07

1- 21 Kasım 2023-31 Aralık 2023 tarihlerini kapsamaktadır.

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

(**) Fon'un karşılaştırma ölçütü; %90 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %5 BIST KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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'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.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari (%)	Azami (%)
BIST Katılım Tüm Endeksinde Yer Alan Ortaklık Payları ile Bu Endeksi Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*	80	100
BIST Katılım Tüm Endeksinde yer almamakla birlikte Danışma Komitesi tarafından faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak faaliyet gösterdiği onaylanmış olan, BIST'te işlem gören ortaklık payları ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları		
Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL/Döviz)	0	20
Altın, Gümüş ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları (TL/Döviz)	0	20
Faizsiz/Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uygun Yatırım Fonu Katılma Payları (Serbest Fonlar Dâhil), Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Ortaklık Paylarından Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları dışındakiler) Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Katılma Hesapları (TL/Döviz)**	0	20
Vaad Sözleşmeleri ile BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri***	0	10

* Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez. Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dâhil edilir.

** Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabının tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

*** Fon portföyünde yer alan varlıklar, rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

3. Fon 01 OCAK 2024-31 ARALIK 2024 döneminde net %48,05 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %28,78 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %19,27 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.

01 OCAK 2024-31 ARALIK 2024	TL TUTAR	Portföy Değerine Oran (%)
Yönetim Ücreti	12,092,913.82	2.632%
Saklama Ücreti	472,588.88	0.103%
Diğer	1,481,187.88	0.322%
Toplam Gider	14,046,690.58	3.057%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	459,473,203.27	

5. Fonun azami gider oranı % 3,65 olup 2024 yılı 2. Çeyrek Dönemde toplam gider oranı azami gider oranının altında gerçekleşmiştir.
6. Performans sunum döneminde yatırım stratejisinde değişiklik yapılmamıştır.
7. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

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

**01 OCAK 2024-31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

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. Fon 01 OCAK 2024-31 ARALIK 2024 döneminde ise bilgi rasyosu 0,07 olarak gerçekleşmiştir.