

AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

## **Azimet Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**


Azimet Portföy Para Piyasası (TL) 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



Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2025  
İstanbul, Türkiye

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**

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

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖY BİLGİLERİ</b>		<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>
Halka arz tarihi: 25 Ağustos 2020		
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla		<b>Portföy Yöneticileri</b>
Fon Toplam Değeri	21,314,378,859.82	Abdullah Selim Kunt
Birim Pay Değeri	3.389705	Kutay Ultan
Yatırımcı Sayısı	12,091	Koray Ucuza
Tedavül Oranı	%62.88	
<b>Portföy Dağılımı</b>		<b>Yatırım Stratejisi</b>
-Özel Sektör Finansman Bono.	%1.70	Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir.
-Özel Sektör Tahvil	%0.77	
-Ters Repo	%60.67	
-Mevduat	%8.50	
-TPP	%22.84	
-Devlet Tahvili	%5.52	

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) 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)**

<b>Yatırım Riskleri</b>	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Pay</b>
<p>Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratıcı İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, İhraççı, Teminat Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratıcı 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 bulundurmada, 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 PARA PİYASASI (TL) FONU**

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

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

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

<b>YILLAR</b>	<b>Toplam Getiri (%)</b>	<b>Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Getirisi (%) (**)</b>	<b>Enflasyon Oranı (%) (***)</b>	<b>Fon Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)</b>	<b>Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değerin Standart Sapması (%)</b>	<b>Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri</b>	<b>Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)</b>	<b>Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (*)</b>	<b>Bilgi Rasyosu (****)</b>
2020 (1)	4,96	4,88	14,57	0,03	0,03	422.639.628,72	4,84	8.729.853.609,62	-0,27
2021	19,18	19,49	36,08	0,05	0,05	912.784.646,29	4,86	18.796.917.095,06	-0,02
2022	20,90	14,26	64,27	0,05	0,03	1.227.921.394,84	3,11	39.533.307.712,84	1,10
2023	38,42	21,82	64,77	0,09	0,07	7.100.079.590,14	8,78	80.895.308.679,32	0,99
2024	61,80	62,40	44,38	0,34	0,12	21.314.378.859,82	16,75	127.267.886.688,22	0,00

1- 25 Ağustos 2020 - 31 Aralık 2020 tarihlerini kapsamaktadır.

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

(\*\*) Fon'un karşılaştırma ölçütü % 90 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + % 10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

(\*\*\*) 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 PARA PİYASASI (TL) 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.
- 2- Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40’ıncı 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.
- 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 %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Kira Sertifikaları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasaları İşlemleri	0	100
Gayrimenkul Sertifikaları	0	100
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
İpotek ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Mevduat (TL/Döviz)/Katılma Hesapları (TL/Döviz)	0	50
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları	0	10

- 4- Performans sunum döneminde fonun ünvanı ile birlikte, SPK’nın onayıyla; yönetim ücreti arttırılmış, ipoteğe dayalı menkul kıymetler %10’dan %100’e yükseltilmiştir. Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları ile Yerli İhraççıların Döviz Cinsinden İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları yatırım yapılabilecek varlıklar arasından çıkarılmıştır.
- 5- Fon 01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 döneminde net %61,80 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %62,40 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi - %0,60 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.

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

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

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

### C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

01 OCAK 2024-31 Aralık 2024	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	185,324,107.56	1.273%
Saklama Ücreti	11,581,479.16	0.080%
Diğer	15,836,924.22	0.109%
Toplam Gider	212,742,510.94	1.462%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	14,553,588,085.42	

- Fonun azami gider oranı %1.65 tir ve fonda 2024 yılı 2. Çeyrek dönem toplam gider oranı azami gider oranının altında gerçekleşmiştir.
- Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 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.
- 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.
- 01 OCAK 2024–31 ARALIK 2024 dönemi bilgi rasyosu 0,00 olarak gerçekleşmiştir.
- Kurucusu olduğumuz Azimut Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun, Fon yönetim ücretinin arttırılması ve muhtelif maddelerinde değişiklik yapılması amacıyla yaptığımız başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun E-12233903-305.04-50398 sayılı ve 27.02.2024 tarihli yazısı ile uygun görülmüştür.

Fon Yönetim Ücreti yıllık %1.30 (BSMV Dahil) olarak güncellenmiştir.

Değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihi 15.03.2024’dür.