

AZİMUT PORTFÖY OTOMOTİV SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

**17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Azimut Portföy Otomotiv Sektörü Değişken Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

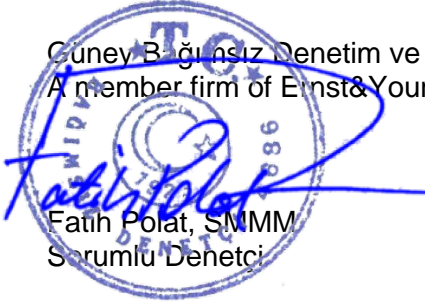
Azimut Portföy Otomotiv Sektörü Değişken Fon'un ("Fon") 17 Şubat - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif 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 17 Şubat - 30 Haziran 2025 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

17 Şubat – 30 Haziran 2025 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



30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

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

17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 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: 17 Şubat 2025 | | Portföy Yöneticileri |
| 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla | | |
| Fon Toplam Değeri | 11,412,864.12 | Abdullah Selim Kunt |
| Birim Pay Değeri (TL) | 1.048739 | Engin Ertam |
| Yatırımcı Sayısı | 74 | Kutay Ultan |
| | | Ekin Rota |
| | | Koray Ucuzal |
| Tedavül Oranı | % 1.09 | Turgutalp Günal |
| Portföy Dağılımı | | Yatırım Stratejisi |
| -Hisse Senedi Yabancı | % 38.26 | Fon'un yatırım stratejisi uyarınca; fon toplam değerinin asgari %80'i aşağıda detaylarına yer verilen; otomotiv sektöründe yer alan ortalıkların paylarına, borçlanma araçlarına, bu sektöre yatırım yapan borsa yatırım fonlarına/yatırım fonlarına ve yerli yabancı çeşitli sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.. Fon toplam değerinin asgari %80'i oranında yatırım yapılacak olan otomotiv sektöründe faaliyet gösteren ortaklıklar aşağıda sıralanmaktadır: |
| -Hisse Türk | % 45.75 | |
| -Yatırım Fonu Türk | % 15.98 | |
| -Diğer | % 0.01 | |
| Hisse Türk Sektörel Dağılım | | |
| OTOMOTİV | % 45.76 | |
| Hisse Yabancı Sektörel Dağılım | | |
| ENDÜSTRİYEL | % 2.50 | |
| OTOMOTİV | % 25.44 | |
| TEKNOLOJİ | % 10.30 | |
| | | 1) Otomobil, elektrikli araç ve otonom araçlar üreticileri, 2) Otomobil, elektrikli araç ve otonom araçlar için hammadde kapsamında madencilik şirketleri ve cevher üreticileri ve bu kapsamda ilişkili olarak çalışan üreticiler (pil ve güç üretimlerinde kullanılan malzeme, maden (lityum vb.), kimyasal, teknoloji üretici ve tedarikçileri), 3) Otomobillere, elektrikli ve otonom araçlara yönelik üretim yapan yedek parça üreticileri, teknik aksam ve teknolojileri ile ilgili değer zinciri içerisinde bulunan üreticiler, 4) Otomobillere, elektrikli ve otonom araçlara yönelik olarak yenilikçi teknolojiler geliştirilmesi, yazılım ve elektronik aksam geliştirimi alanında çalışan üreticiler, 5) Yeni nesil mobilite (taşıma ve ulaştırma) araçları ve çözümleri, 6) Araçlarda kullanılan telematik sistemleri ve akıllı trafik uygulaması şirketleri, 7) Elektrikli ve otonom araçlarda kullanılan insan-makine arayüzleri ve ses tanıma benzeri çözüm şirketleri, |

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

17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>8) Elektrikli ve otonom araçlarda kullanılan yarı iletken üreticileri, 9) Otonom sürüş teknolojileri şirketleri, (hesaplama, yazılım, kamera, sensör, lidar [lazer görüntüleme, tespit ve mesafe bulma] vb.) 10) Elektrikli araçların pil ve güç üreticileri ile bu alanda yeni tekniklere yönelik araştırma yapan şirketler, 11) Elektrikli ve otonom araçlara yönelik diğer temel arayüz sistemleri (arka uç-backend) ve siber güvenlik şirketleri.</p> |
|--|--|--|

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

| Yatırım Riskleri | En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Pay |
|---|-----------------------------------|
| <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. İlave olarak, 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 OTOMOTİV SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 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 (****) |
|---------|-------------------|-------------------------|---------------------------|---|--|---|--|-------------------------------------|----------------------|
| 2025(1) | 4,77 | 0,12 | 9,49 | 1,17 | 2,52 | 11.412.864,12 | 0,01 | 148.098.096.248,84 | 0,00 |

1- 17 ŞUBAT 2025 -30 HAZİRAN 2025 tarihlerini kapsamaktadır.

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

(**) Fon'un karşılaştırma ölçütü %40 BIST Metal Eşya Makine Getiri Endeksi (XMESY_G) + %50 Dow Jones US Automobiles & Parts Total Return Index GICS Level 3 USD (DJUSAP) (Getiri Endeksi) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

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

(****) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değer in 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 OTOMOTİV SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 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 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. Fon 17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 döneminde net %4,77 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %0,12 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %4,65 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 ağırlıklandırılarak 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.

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

| 17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 | TL TUTAR | Portföy Değerine Oranı (%) |
|-------------------------------|---------------|----------------------------|
| Yönetim Ücreti | 155.719,93 | 0,856% |
| Saklama Ücreti | 115.017,70 | 0,632% |
| Diğer | 106.234,54 | 0,584% |
| Toplam Gider | 376.972,17 | 2,073% |
| Fon Toplam Değeri (Ortalama) | 18.186.165,42 | |

- Fonun azami gider oranı %3.65 olup, ilgili dönem aralığında 135,096.17 TL gider aşımı gerçekleşmiştir.

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

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

17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 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. 17 ŞUBAT 2025–30 HAZİRAN 2025 dönemi bilgi rasyosu 0,00 olarak gerçekleşmiştir.
3. Fon ile ilgili tüm değişiklikler, Kurucu’nun internet sitesinde bulunan “Yatırım Fonları” ve “Fon Duyuruları” sayfalarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır