

AZİMUT PORTFÖY 24.0 SERBEST FON

**04 MART 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 24.0 Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimut Portföy 24.0 Serbest Fon'un ("Fon") 4 Mart - 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 4 Mart - 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

4 Mart – 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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 24.0 SERBEST FON

04 MART 2025–30 HAZİRAN 2025 PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Pay
Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Likidite, Karşı Taraf ,Kaldıraç Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın 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 bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyulmaktadır. 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 24.o SERBEST FON**

04 MART 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)	15,27	9,09	8,28	0,32	1,05	516.086.715,67	0,35	148.098.096.248,84	0,07

1- 04 MART 2025 -30 HAZİRAN 2025 tarihlerini kapsamaktadır.

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

(**) Fonun karşılaştırma ölçütü bulunmamaktadır. Fon’un eşik değeri %51 BİST-100 + %49 BİST – KYD Repo (Brüt) Endeksi’dir.

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

(****) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değerın 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 24.0 SERBEST FON

04 MART 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 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 04 MART 2025–30 HAZİRAN 2025 döneminde net %15,27 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %9,09 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %6,18 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.

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

04 MART 2025–30 HAZİRAN 2025	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	1,534,320.93	0.348%
Saklama Ücreti	161,231.86	0.037%
Diğer	657.852.10	0.149%
Toplam Gider	2.353.404,89	0.534%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	440,332,318.68	

- Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.

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

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 24.o SERBEST FON

04 MART 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 yoktur. Fon’un eşik değeri, Fon’un stratejisine göre tespit edilmiştir.
2. 04 MART 2025–30 HAZİRAN 2025 dönemi bilgi rasyosu 0,07 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