

**AZİMUT PORTFÖY HCBO HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**24 HAZİRAN – 31 ARALIK 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

Azimet Portföy HCBO Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimet Portföy HCBO Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") 24 Haziran - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait ektteki 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 24 Haziran - 31 Aralık 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

24 Haziran - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamli 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 2026
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY HCBO HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 24.06.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.591.479.959
Birim Pay Değeri (TRL)	219,961864
Yatırımcı Sayısı	3
Tedavül Oranı (%)	0,48%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	94,10%
- Kağıt Ve Kağıt Ürünleri	94,10%
Yatırım Fonu Katılma Payları	5,90%
Toplam	100,00%

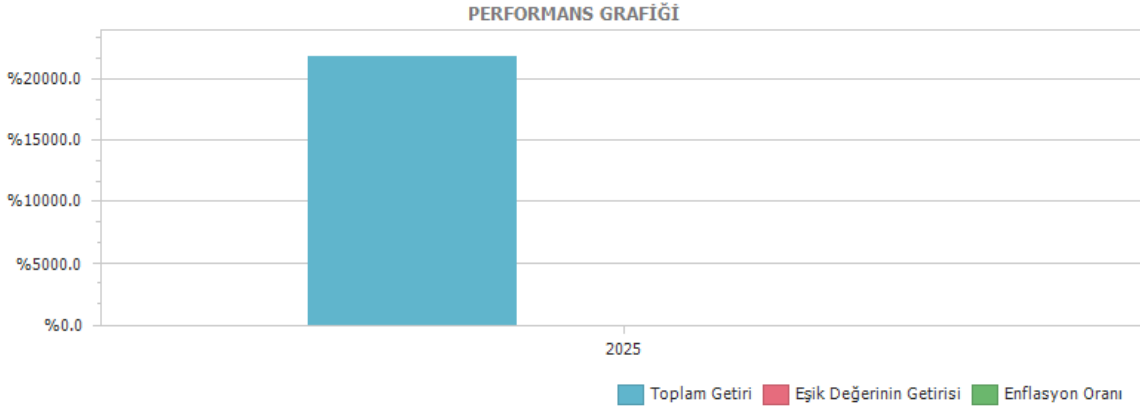
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.	Abdullah Selim Kunt Kutay Ultan Koray Ucuzal
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.	
Yatırım Riskleri	
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratıcı İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Açığa Satış, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları, Baz, İhraççı Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratıcı İşlem ve Korelasyon Riskleri bağımsız bir risk yöneticisi tarafından günlük olarak gerek mevzuatı gereke yatırım komitesi tarafından belirlenen kısıtlar çerçevesinde takip edilerek gerekliliklerin alınması sağlanır. İlave, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getirici unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırımların 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 Kurumunuzdaki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hileve 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.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025	29,41%	21,02%	12,45%	2,41%	1,07%	0,03	1.591.479.959,12

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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 ortaklığının, 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) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 24.06.2025 - 31.12.2025 döneminde net %29.41 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %21.02 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %21900.25 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin 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 farkı ifade etmektedir.

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

24.06.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,087917%	1.315.145,87
Denetim Ücreti Giderleri	0,005347%	79.979,61
Saklama Ücreti Giderleri	0,030680%	458.941,04
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,008319%	124.448,69
Kurul Kayıt Ücreti	0,010977%	164.206,79
Diğer Faaliyet Giderleri	0,005898%	88.232,47
Toplam Faaliyet Giderleri	2.230.954,47	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.495.888.818,85	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,149139%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıtas Dönemi	Kıtas Bilgisi
24.06.2025-...	%20 BIST-KYD Repo (Brüt) + %80 BIST 100 GETİRİ

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fon ile ilgili tüm değişiklikler, Kurucu'nun internet sitesinde bulunan "Yatırım Fonları" ve "Fon Duyuruları" sayfalarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

	CBO
Net Basit Getiri	29,41%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,15%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,15%
Brüt Getiri	29,56%