

AZİMUT PORTFÖY ADATEPE SERBEST ÖZEL FON

**1 OCAK 2025 – 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

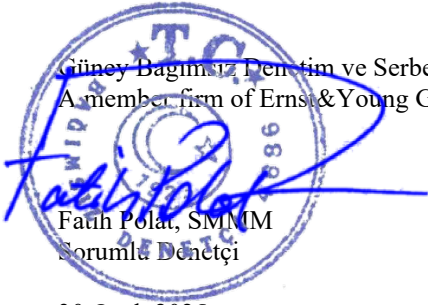
Azimet Portföy Adatepe Serbest Özel Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimet Portföy Adatepe Serbest Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 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 1 Ocak – 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

1 Ocak – 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 kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.



30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY ADATEPE SERBEST ÖZEL FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 26.08.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.574.398.449
Birim Pay Değeri (TRL)	1,737804
Yatırımcı Sayısı	4
Tedavül Oranı (%)	18,12%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	58,69%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	23,36%
- Bankacılık	12,62%
- Holding	6,34%
- Demir, Çelik Temel	6,00%
- Tarım Kimyasalları	2,15%
- Perakende	1,97%
- Elektrik	1,83%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,67%
- Cam	1,13%
- İletişim	1,09%
- Biraçılık Ve Meşrubat	0,27%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	0,20%
- Çimento	0,06%
Borçlanma Araçları	13,88%
- Finansman Bonosu	11,27%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	2,41%
- Vdmc	0,20%
Vadeli Mevduat	10,25%
Yatırım Fonu Katılma Payları	6,42%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	6,31%
Teminat	4,45%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

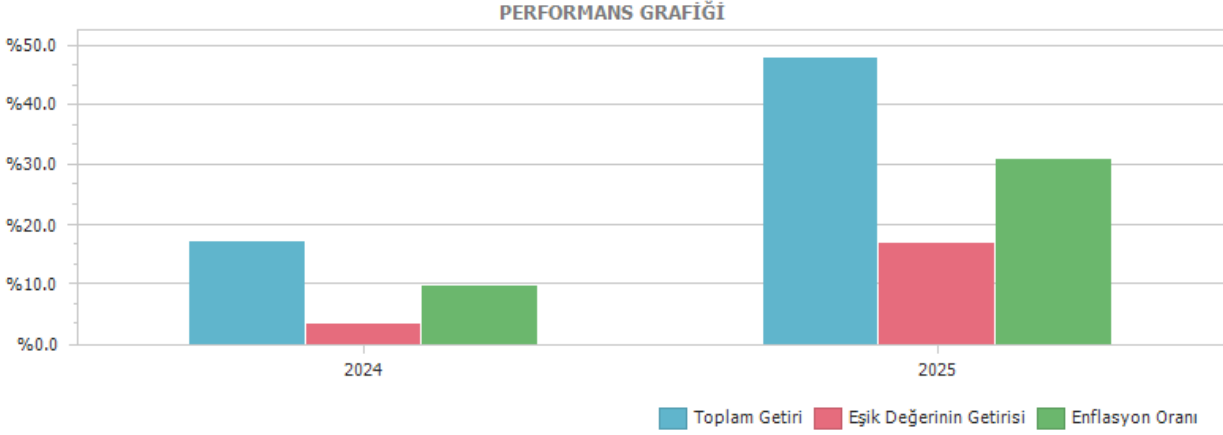
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün sürekli olarak en az % 51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır.	Abdullah Selim Kunt
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	Kutay Ultan
	Emin Engin Ertam
	Ekin Rota
Yatırım Stratejisi	
Fon; serbest şemsiye fon grubuna dahil olacaktır. Fonun ana yatırım stratejisi Türkiye'de ve/veya yurt dışında Türk Lirası ve/veya yabancı para cinsinden ihraç edilen her türlü hisse senedine yaparak yatırımcılara düzenli ve dengeli hisse senedi getirisi sağlamaktır. Diğer bir ifade ile fon yöneticisi piyasa görüşüne bağlı olarak hisse, hisse senedi yoğun fonlar ve diğer varlık sınıfları arasında fon portföyünün dağılımını dinamik olarak değiştirmek suretiyle yatırımcılara Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamayı hedefler. Fon portföyünün sürekli olarak en az % 51'i Borsa İstanbul da işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon, tüm para birimleri cinsinden olan yerli ve/veya yabancı her türlü yatırım aracına yatırım yapabilecektir. Yatırım öngörüsü doğrultusunda hem yerli hem de yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlemlere, taraf olunacak sözleşmelere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Bu stratejiyi tamamlayıcı olarak kur riskinden korunmak amacıyla ve/veya tamamen yatırım amaçlı olarak Türk Lirası, yabancı para ve/veya çapraz kurlarda pozisyon alabilir. Sözü geçen tüm varlıklara (emtia dahil) ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara, yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş yatırım ve serbest yatırım fonları paylarına portföyde yer verebilecektir. Likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Piyasa yönlü stratejilere ilaveten, arbitraj/mutlak getiri amaçlı işlemler de yapılabilir. Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir.	
Yatırım Riskleri	
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Likidite, Karşı Taraf ,KaldıraçRiskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem ve Korelasyon Riskleri bağımsız bir riskyöneticisi tarafından günlük olarak gerek mevzuatsal gerekse yatırım komitesi tarafından belirlenenkistaslar çerçevesinde takip edilerek gerekli aksiyonların alınması sağlanır. İlaveten, portföy yöneticisi fonportföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföyyönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföyyönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyulmaktadır. Fon'a ait yatırım kararları,konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak halinegetirilmektedir. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleriKurucu 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'ın 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
2024	17,22%	3,49%	9,86%	0,12%	1,46%	0,09	738.691.783,35
2025	47,99%	17,04%	30,89%	0,11%	1,53%	0,05	1.574.398.449,32

(*) 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 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 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 1.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net %47.99 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %17.04 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %30.95 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.

1.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,209999%	3.338.628,28
Denetim Ücreti Giderleri	0,006728%	106.964,33
Saklama Ücreti Giderleri	0,093243%	1.482.408,92
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,303622%	4.827.065,71
Kurul Kayıt Ücreti	0,021494%	341.720,83
Diğer Faaliyet Giderleri	0,013583%	215.953,41
Toplam Faaliyet Giderleri	10.312.741,48	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.589.828.570,38	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,648670%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
26.08.2024-1.01.2025	%100 BIST 100 GETİRİ (23/08/2024)
2.01.2025-1.01.2026	%100 BIST XU100 Getiri Endeksi (31/12/2024)

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.

	DTP
Net Basit Getiri	47,99%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,65%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,65%
Brüt Getiri	48,64%