

**AZİMUT PORTFÖY 216 SERBEST (DÖVİZ) 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

**Azimut Portföy 216 Serbest (Döviz) Özel Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

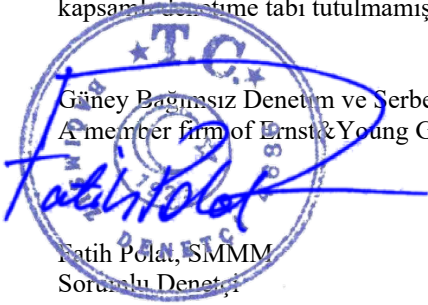
Azimut Portföy 216 Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif 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 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.

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 216 SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 27.02.2024

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 31.12.2025 tarihi itibarıyla     |             |
|----------------------------------|-------------|
| Fon Toplam Değeri                | 229.224.738 |
| Birim Pay Değeri (TRL)           | 50,910095   |
| Yatırımcı Sayısı                 | 6           |
| Tedavül Oranı (%)                | 0,90%       |
|                                  |             |
| Portföy Dağılımı                 |             |
| Borçlanma Araçları               | 91,42%      |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 91,42%      |
| Yatırım Fonu Katılma Payları     | 6,71%       |
| Teminat                          | 1,39%       |
| Vadeli Mevduat                   | 0,48%       |
| Toplam                           | 100,00%     |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                | Portföy Yöneticileri |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri elde ederek ve/veya sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmak üzerine kuruludur | Abdullah Selim Kunt  |
|                                                                                                                                                                                                                     | Kutay Ultan          |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                 | Emin Engin Ertam     |
|                                                                                                                                                                                                                     | Ekin Rota            |

| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara tahsisli olarak satılacak serbest özel fon statüsündedir. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon'un yatırım stratejisi; döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri elde ederek ve/veya sermaye kazancı sağlayarak portföy değerini artırmak üzerine kuruludur. Bu doğrultuda, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları, kira sertifikaları, yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları ile yurt içi bankalar nezdinde açılacak döviz cinsinden vadeli mevduat ve katılma hesaplarından oluşacaktır. Fon'un kalan kısmı için ise, sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla Fon Tebliği'nin 4'üncü maddesinde yer alan ve Kurulca uygun görülen tüm varlıklara yatırım yapabilir. Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir ve açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilir. Ödünç menkul kıymet işlemlerine dair uygulanacak esaslar ise Rehber'in (4.2.5) numaralı maddesinde belirtilmiştir. |

| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratıcı İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Açığa Satış,İhraççı,Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım Araçları, Baz 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. İlaveeten, 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 ağırları Şirket tarafından yazılı hale getirilmiştir. |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

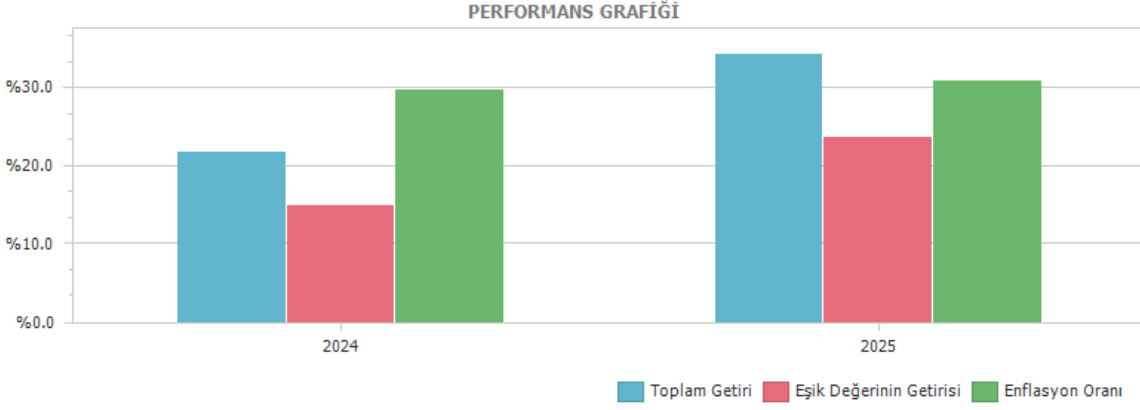
| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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               | 21,81%            | 15,09%                  | 29,84%                         | 0,24%                                            | 0,24%                                  | 0,20          | 416.404.085,05                                                     |
| 2025               | 34,42%            | 23,66%                  | 30,89%                         | 0,22%                                            | 0,26%                                  | 0,14          | 229.224.737,88                                                     |

| PERFORMANS BİLGİSİ USD |                   |                                                       |                                |                                                  |                                                                    |               |                                                                    |
|------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| YILLAR                 | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2024                   | 7,29%             | 1,37%                                                 | 29,84%                         | 0,14%                                            | 0,00%                                                              | 0,20          | 11.802.736,51                                                      |
| 2025                   | 10,69%            | 1,83%                                                 | 30,89%                         | 0,23%                                            | 0,00%                                                              | 0,15          | 5.350.005,67                                                       |

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

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

(\*\*\*\*\*) 23.02.2024 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.



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 ("SPK'n") 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 1.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net %34.42 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %23.66 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %10.76 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                                     | 0,525017%                  | 1.350.478,75 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0,018660%                  | 47.999,57    |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0,208927%                  | 537.413,49   |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0,038034%                  | 97.832,39    |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,018810%                  | 48.383,80    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0,054228%                  | 139.488,00   |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 2.221.596,00               |              |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 257.225.858,75             |              |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0,863675%                  |              |

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

| Kıstas Dönemi        | Kıstas Bilgisi                                               |
|----------------------|--------------------------------------------------------------|
| 27.02.2024-1.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD (TL) (26/02/2024) |
| 2.01.2025-1.01.2026  | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) 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.

|                                               | IOT    |
|-----------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                              | 34,42% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 0,86%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | -      |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00%  |
| Net Gider Oranı                               | 0,86%  |
| Brüt Getiri                                   | 35,29% |