

AZİMUT PORTFÖY SİRİUS 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

Azimet Portföy Sirius Serbest (Döviz) Özel Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Azimet Portföy Sirius 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 SİRİUS SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 16.02.2023

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 31.12.2025 tarihi itibarıyla | |
|----------------------------------|-------------|
| Fon Toplam Değeri | 878.587.027 |
| Birim Pay Değeri (TRL) | 56,121852 |
| Yatırımcı Sayısı | 1 |
| Tedavül Oranı (%) | 3,13% |
| Portföy Dağılımı | |
| Borçlanma Araçları | 59,72% |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 59,72% |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 28,33% |
| Yabancı Borsa Yatırım Fonu | 7,42% |
| Ortaklık Payları | 3,08% |
| - Elektrik | 3,08% |
| Vadeli Mevduat | 1,46% |
| Toplam | 100,00% |

| Fon'un Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
|--|--|
| Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. | Abdullah Selim Kunt Kutay Ultan Emin Engin Ertam |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet | |
| Yatırım Stratejisi | |
| Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası (TL) cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.Fon'un yatırım stratejisi başta T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları olmak üzere, Kuruca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak, Amerikan Doları (USD) bazında getiri sağlamayı, sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. | |
| Yatırım Riskleri | |
| Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratılan İşlem, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Açığa Satış, Emtia, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım Araçları, Baz, İhraççı Riski, Kıymetli Madenler Riskleridir.Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratılan 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.İlaveten, 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. | |

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 |
| 2023 | 73,99% | 60,03% | 51,51% | 0,82% | 0,76% | 0,14 | 512.721.976,87 |
| 2024 | 29,79% | 21,94% | 44,38% | 0,46% | 0,22% | 0,07 | 665.485.925,29 |
| 2025 | 32,02% | 23,66% | 30,89% | 0,25% | 0,26% | 0,17 | 878.587.027,31 |

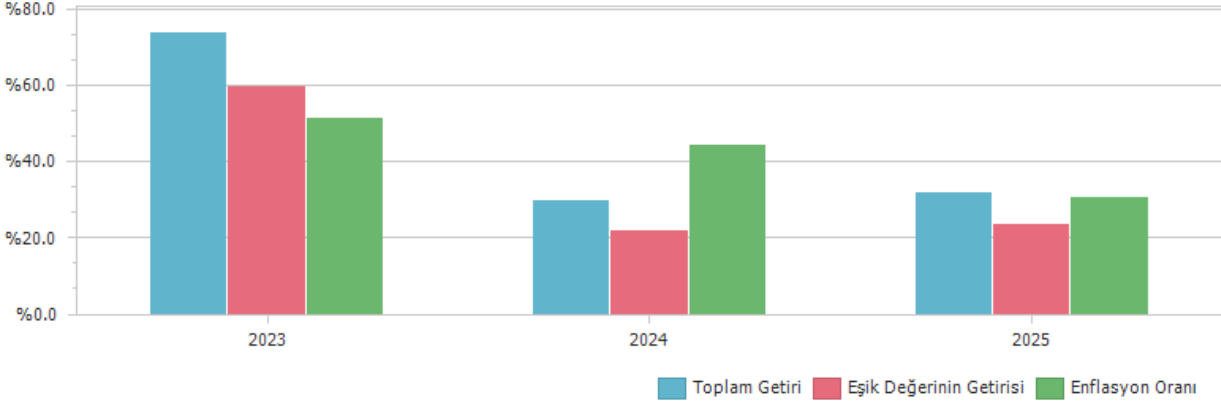
| PERFORMANS BİLGİSİ USD | | | | | | | |
|------------------------|-------------------|---|--------------------------------|--|--|---------------|--|
| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2023 | 11,30% | 2,38% | 51,51% | 0,28% | 0,01% | 0,14 | 17.416.892,91 |
| 2024 | 8,30% | 1,75% | 44,38% | 0,40% | 0,00% | 0,07 | 18.862.819,34 |
| 2025 | 8,71% | 1,83% | 30,89% | 0,15% | 0,00% | 0,17 | 20.505.839,03 |

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

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

(*****) 30.01.2023 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 %32.02 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %23.66 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %8.36 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 | 0,314999% | 2.424.188,61 |
| Denetim Ücreti Giderleri | 0,009631% | 74.116,41 |
| Saklama Ücreti Giderleri | 0,110434% | 849.883,60 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 0,000000% | 0,00 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 0,020705% | 159.346,07 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 0,026450% | 203.557,88 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | 3.711.092,57 | |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 769.585.988,53 | |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 0,482219% | |

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

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi |
|----------------------|---|
| 16.02.2023-1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (15/02/2023) |
| 2.01.2024-1.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (29/12/2023) |
| 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 değisiklikler, Kurucu'nun internet sitesinde bulunan "Yatırım Fonları" ve "Fon Duyuruları" sayfalarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

| | SRE |
|--|--------|
| Net Basit Getiri | 32,02% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 0,48% |
| Azami Toplam Gider Oranı | - |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı | 0,48% |
| Brüt Getiri | 32,50% |