

AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Azımut Portföy Emtia Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2026 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2026 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 bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Özge Arslan Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

AZİMUT PORTFÖY EMTİA FON SEPETİ FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 23.08.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.418.308.923,52
Birim Pay Değeri (TRL)	3,181588
Yatırımcı Sayısı	3.531
Tedavül Oranı (%)	44,58%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	79,87%
Borsa Yatırım Fonu	9,73%
Yatırım Fonu Katılma Payları	7,04%
Ortaklık Payları	2,97%
- Elektrik	1,16%
- Demir, Çelik Temel	1,16%
- İnşaat, Taahhüt	0,65%
Teminat	0,39%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak emtia fiyatlarını / emtia fiyatlarına dayalı endeksleri takip eden veya emtiaya dayalı olan yerli yatırım fonları ile yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.	Emin Engin Ertam
	Ekin Rota
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak emtia fiyatlarını / emtia fiyatlarına dayalı endeksleri takip eden veya emtiaya dayalı olan yerli yatırım fonları ile yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.Yatırım yapılacak fonların belirlenmesinde; öncelikle emtia grupları bazında seçim yapılır ve ilgili emtia fiyatlarının piyasa performansını etkin biçimde yansıtabilecek fonlar tespit edilir. Sepet portföye dahil edilecek fonların yatırım temasına uygunluğunu dikkate alacak şekilde, ilgili fonların veya takip ettikleri endekslerin unvanlarında emtia, kıymetli maden, altın, gümüş, petrol, doğalgaz, gazyağı, benzin, endüstriyel metal, bakır, nikel, çinko, alüminyum, paladyum, uranyum, platin, tarımsal emtia, mısır, soya, soya yağı, , kahve, şeker, kakao, buğday, tahıl, pamuk gibi emtia gruplarına ilişkin ibarelerin yer alması, takip ettikleri endeks ve/veya karşılaştırma ölçütü bileşenlerinin asgari %80 oranında söz konusu emtialara veya emtia endekslerine dayalı olması, izahname ve/veya yatırımcı bilgilendirme dokümanları kapsamında fon yatırım stratejisinin bahse konu emtialara odaklı olduğuna dair açık ifadeler bulunması gibi kriterler dikkate alınır.	
Yatırım Riskleri	
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa Riski,Faiz Oranı Riski,Kur Riski,Ortaklık Payı Fiyat Riski,Kar Payı Oranı Riski,Kira Sertifikası Fiyat Riski,Kıymetli Maden Fiyat Riski,Emtiya Dayalı Türev Araçlar Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski,Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk,İhraççı Riski,Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski,Açığa Satış Riski,Baz Riski,Opsiyon Duyarlılık Riski,Teminat 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. İlave olarak, 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.	

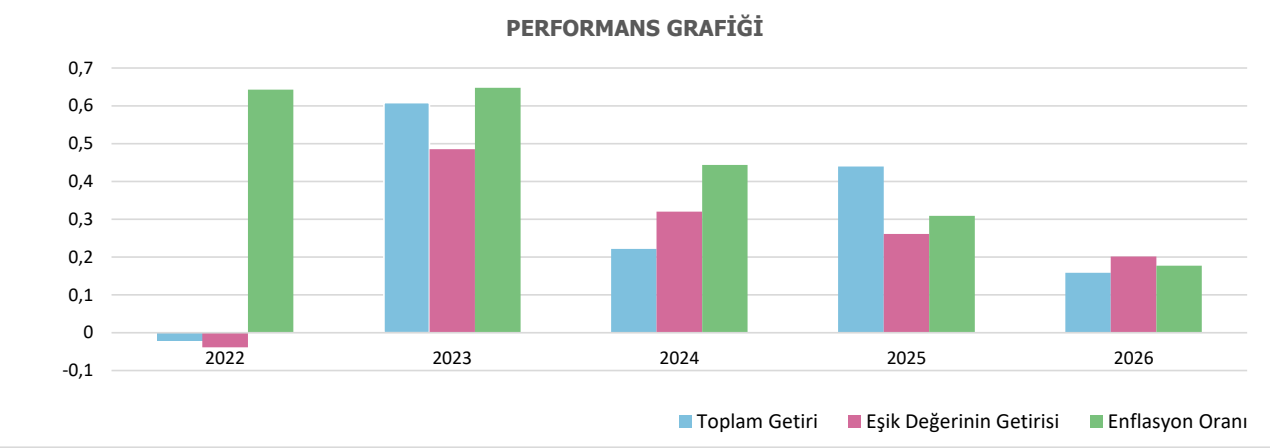
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	-2,150%	-3,840%	64,270%	1,030%	0,9600%	0,0500	141.143.394,30
2023	60,850%	48,510%	64,770%	0,980%	0,9900%	0,0300	372.591.015,04
2024	22,180%	32,050%	44,380%	0,770%	0,8300%	-0,0400	172.350.428,76
2025	43,941%	26,119%	30,892%	0,794%	0,4742%	0,0687	411.739.504,85
2026 (***)	15,875%	20,188%	17,752%	1,272%	1,1486%	-0,0276	1.418.308.923,52

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



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 1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %15.87 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %20.19 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % - 4.32 olarak gerçekleşmiştir.

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 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.

1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,363655%	19.439.580,33
Denetim Ücreti Giderleri	0,003985%	56.815,03
Saklama Ücreti Giderleri	0,081857%	1.166.906,43
Araçlık Komisyonu Giderleri	0,118406%	1.687.936,79
Kurul Kayıt Ücreti	0,010608%	151.219,38
Diğer Faaliyet Giderleri	0,391651%	5.583.177,29
Toplam Faaliyet Giderleri	28.085.635,25	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1.425.550.015,47	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,970161%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
23.08.2022-...	%65 Bloomberg Kıymetli Madenler Harici Emtialar Toplam Getiri Endeksi (Bloomberg Commodity ex-Precious Metals Total Return Index - BCOMXPMT) + %25 BIST KYD Altın Fiyat Endeksi (Kapanış) + %10 BIST KYD O/N Repo (Brüt)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fon ile ilgili tüm degisiklikler, Kurucu’nun internet sitesinde bulunan “Yatırım Fonları” ve “Fon Duyuruları” sayfalarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer almaktadır.

	GBZ
Net Basit Getiri	15,87%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,97%
Azami Toplam Gider Oranı	4,38%
İlgili Döneme Ait Azami fon Toplam Gider Oranı (6 aylık)	2,17%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,97%
Brüt Getiri	17,84%