

**AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE
SENEĞİ YOĞUN FON)**

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

AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Azımut Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’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 KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 10.07.2015

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3.696.870.181,34
Birim Pay Değeri (TRL)	0,552555
Yatırımcı Sayısı	14.529
Tedavül Oranı (%)	26,76%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	89,07%
- Demir, Çelik Temel	11,70%
- Otomotiv	11,63%
- Perakende	9,74%
- Holding	9,45%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	9,31%
- İletişim	7,94%
- Madencilik	7,40%
- Biracılık Ve Meşrubat	5,22%
- Teknoloji	4,04%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	3,65%
- İnşaat, Taahhüt	3,23%
- Sağlık	2,91%
- Sigorta	1,49%
- Çimento	1,30%
- Diğer	0,05%
Yatırım Fonu Katılma Payları	8,21%
Teminat	2,12%
Opsiyon	0,60%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççı paylarına yatırılır.	Abdullah Selim Kunt
	Alper Özdemir
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççı paylarına yatırılır. Fon'un yatırım stratejisi uyarınca ağırlıklı olarak BIST Temettü Endeksine dahil olan ihraççı paylarına yatırım yapılır. Diğer taraftan BIST Temettü Endeksine dahil olmamakla beraber yapılan analizlerle birlikte temettü potansiyeli yüksek görülen ortaklık paylarına yatırım yapılabilir. 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 BIST' te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endeksine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varyantlarına yatırılır. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir.Buna göre fon, düzenli olarak nakit temettü ödeyen ortaklık paylarına yatırım yaparak, yatırımcısına orta uzun vade perspektifinde bu payların değer artışlarından elde edilen sermaye kazancı ile dağıttıkları temettülerden oluşacak bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir. Söz konusu nakit akışı, her yılın Ocak ayının ilk iş günü ile Temmuz ayının ilk işgünü yapılacak kupon ödemeleri ile sağlanacaktır. Kupon ödemesinin oranı; 6 aylık dönemde tahsil edilmiş olan nakit temettülerin toplamının, dönem sonu itibarıyla fonun dolaşımında bulunan pay adedine bölümü ile bulunur. Fonun ödeyeceği kupon, fonda oluşan karın dağıtımı değil, elde edilen nakdin uzun vadeli yatırımcılara yansıtılmasıdır. Bu tutarın ödenmesi ile fonun toplam değerinde kupon tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal olarak yansıtılacaktır.	
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 Yaratın 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 Yaratın 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 akışları Şirket tarafından yazılı hale getirilmiştir.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

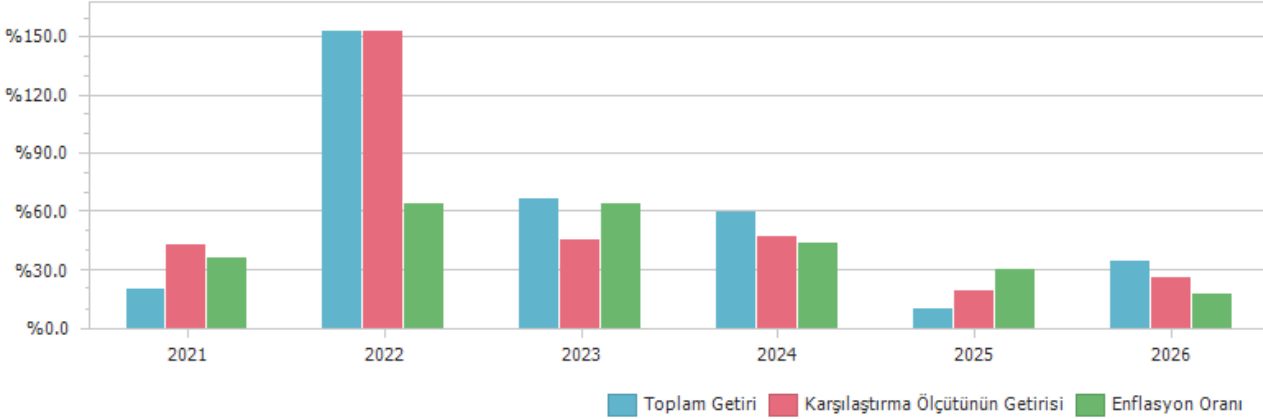
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	20,690%	42,970%	36,080%	1,510%	1,6900%	-0,0700	551.994.315,29
2022	153,130%	153,650%	64,270%	1,490%	1,7900%	0,0000	1.464.339.764,19
2023	67,330%	45,500%	64,770%	2,070%	2,2900%	0,0700	2.502.932.059,39
2024	60,170%	47,590%	44,380%	1,750%	1,5000%	0,0300	5.007.453.601,77
2025	9,910%	19,170%	30,892%	1,385%	1,5304%	-0,0566	1.668.267.589,78
2026 (***)	35,090%	26,600%	17,752%	1,270%	1,6165%	0,0774	3.696.870.181,34

(*) 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.

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 PYŞ/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 %35.09 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %26.60 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %8.49 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	1,588095%	41.970.916,48
Denetim Ücreti Giderleri	0,002665%	70.422,66
Saklama Ücreti Giderleri	0,046307%	1.223.813,48
Araçlık Komisyonu Giderleri	0,150281%	3.971.687,88
Kurul Kayıt Ücreti	0,011019%	291.215,53
Diğer Faaliyet Giderleri	0,007539%	199.255,92
Toplam Faaliyet Giderleri	47.727.311,95	
Ortalama Fon Toplam Değeri	2.642.847.133,82	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,805905%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
10.07.2015-...	%100 BIST TEMETTÜ 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.

	GSP
Net Basit Getiri	35,09%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,81%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
İlgili Döneme Ait Azami fon Toplam Gider Oranı (6 aylık)	1,81%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,81%
Brüt Getiri	36,90%

Temettü tutarının ödenmesi ile fonun toplam değerinde kupon tutarı kadar azalış gerçekleşmekte ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal olarak yansımaktadır.

2015-2026 Ödenen Temettü Listesi

YIL	DÖNEM	Ödenen Temettü Tutarı	Pay Başına Ödenen Temettü Tutar	Ödeme Tarihi	Temettü Verimi
2015	1.dönem	555,580.40	0.000555440300	1.07.2015	3.01%
2015	2.dönem	201,019.87	0.000171803450	4.01.2016	0.14%
2016	1.dönem	957,217.15	0.001406268000	1.07.2016	8.79%
2016	2.dönem	23,449.85	0.000028934000	2.01.2017	0.17%
2017	1.dönem	244,633.73	0.000797745131	3.07.2017	3.88%
2017	2.dönem	42,475.50	0.000258166729	2.01.2018	1.12%
2018	1.dönem	316,048.84	0.000827613403	2.07.2018	3.78%
2018	2.dönem	42,292.99	0.000156259821	2.01.2019	0.66%
2019	1.dönem	1,175,952.64	0.004320323553	1.07.2019	15.28%
2019	2.dönem	1,146,231.24	0.000276401515	2.01.2020	0.85%
2020	1.dönem	10,781,601.18	0.002243320382	1.07.2020	6.01%
2020	2.dönem	2,073,945.55	0.000233464940	4.01.2021	0.51%
2021	1.dönem	36,113,345.91	0.005554656516	1.07.2021	11.86%
2021	2.dönem	8,732,146.37	0.000862251982	3.01.2022	1.56%
2022	1.dönem	76,084,261.38	0.006003689623	1.07.2022	8.69%
2022	2.dönem	9,402,793.18	0.000885933453	2.01.2023	0.64%
2023	1.dönem	55,157,041.26	0.006822919471	3.07.2023	4.37%
2023	2.dönem	19,435,996.30	0.001804203121	2.01.2024	0.77%
2024	1.dönem	101,511,561.83	0.009531668495	1.07.2024	2.49%
2024	2.dönem	32,036,514.85	0.002380895322	2.01.2025	0.64%
2025	1.dönem	102,417,828.21	0.011979299900	1.07.2025	3.21%
2025	2.dönem	21,342,600.23	0.005232779703	2.01.2026	1.26%
2026	1.dönem	38,384,516.02	0.005737164932	1.07.2026	1.03%