

**AZİMUT PORTFÖY HP HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE  
SENEDİ YOĞUN FON)**

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

## AZİMUT PORTFÖY HP HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Azımut Portföy HP Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("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 HP HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 3.10.2022

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 30.06.2026 tarihi itibarıyla |               |
|------------------------------|---------------|
| Fon Toplam Değeri            | 66.155.017,07 |
| Birim Pay Değeri (TRL)       | 3,764356      |
| Yatırımcı Sayısı             | 1             |
| Tedavül Oranı (%)            | 3,51%         |
|                              |               |
| Portföy Dağılımı             |               |
| Ortaklık Payları             | 86,68%        |
| - Bankacılık                 | 13,77%        |
| - Sağlık                     | 10,19%        |
| - Teknoloji                  | 10,15%        |
| - İletişim                   | 9,49%         |
| - Otomotiv                   | 7,78%         |
| - Holding                    | 7,32%         |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri | 5,90%         |
| - Perakende                  | 5,51%         |
| - Demir, Çelik Temel         | 5,47%         |
| - Biracılık Ve Meşrubat      | 4,24%         |
| - İnşaat, Taahhüt            | 4,10%         |
| - Cam                        | 1,67%         |
| - Gayrimenkul Yatırım Ort.   | 1,09%         |
| Teminat                      | 6,66%         |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 6,66%         |
|                              |               |
| Toplam                       | 100,00%       |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Portföy Yöneticileri |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Abdullah Selim Kunt  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Hakan Nazlı          |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                      |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                      |
| Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca; fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, 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 BİST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.                                                                                                                                                                                                                            |                      |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |
| Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa,Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Açığa Satış,Kıymetli Maden ve Emtia Riski, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları, Baz Riski ve İhraççı 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. İlâveten, 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 yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. 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

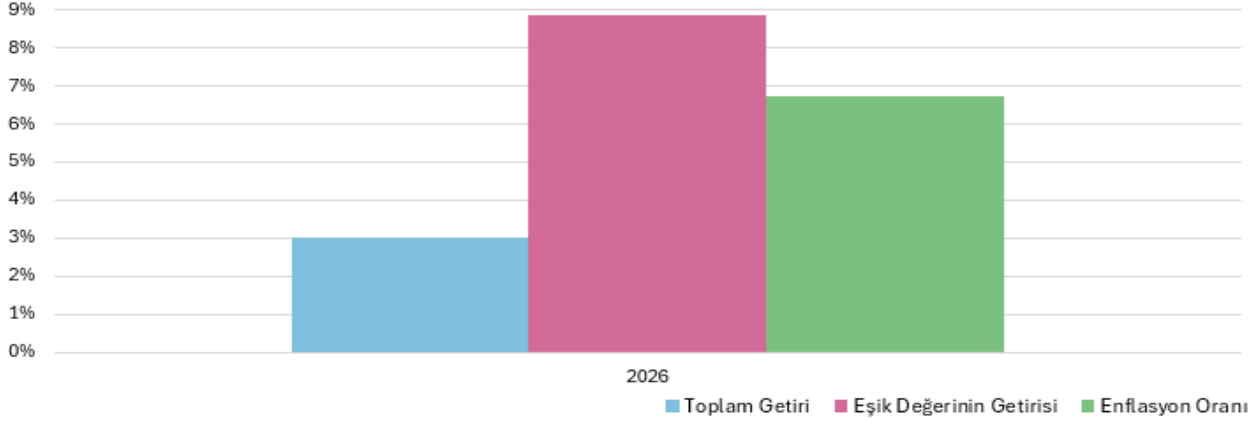
| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                         |                                |                                                  |                                        |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| 2026 (***)         | 3,029%            | 8,850%                  | 6,719%                         | 0,865%                                           | 1,4745%                                | -0,0724       | 66.155.017,07                                                      |

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

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

(\*\*\*) İlgili veriler 2.04.2026 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



## 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 2.04.2026 - 30.06.2026 döneminde net %3.03 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %8.85 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-5.82 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.

| 2.04.2026 - 30.06.2026 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0,683717%                  | 468.237,12 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0,048186%                  | 32.999,77  |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0,422516%                  | 289.356,17 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0,109074%                  | 74.698,57  |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,010150%                  | 6.951,14   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0,170134%                  | 116.514,59 |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 988.757,36                 |            |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 68.484.059,56              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 1,443777%                  |            |

5) SPK tebliğ gereği dönüşüm kapsamında strateji değişikliği 2.04.2026 tarihinde yapılmıştır.

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi                                                 |
|---------------|----------------------------------------------------------------|
| 2.04.2026-... | %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %80 BIST 100 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.

|                                               | HPJ   |
|-----------------------------------------------|-------|
| Net Basit Getiri                              | 3,03% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 1,44% |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | -     |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı                               | 1,44% |
| Brüt Getiri                                   | 4,47% |