AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2025–30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Azimut Pyş Yabancı Byf Fon Sepeti Fonu'nun

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Azimut Pyş Yabancı Byf Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2025 -30 Haziran 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam ve sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Deneyim Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Harun AKTAŞ, YMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
Ankara, Türkiye

Kızılırmak Mah., Muhsin Yazıcıoğlu Cad., No:39/A-14 Çankaya ANKARA
Telefon : 0 312 474 30 80 – Mail : info@deneyimbd.com.tr
Ankara - 439024

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

01 OCAK 2025–30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ Halka arz tarihi: 10 Temmuz 2015		**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**
30 Haziran 2025 tarihi itibariyle (*)		**Portföy Yöneticileri**
Fon Toplam Değeri	275,388,632.33	Abdullah Selim Kunt Kutay Ultan Emin Engin Ertam Murat Salar
Birim Pay Değeri	0.210872	
Yatırımcı Sayısı	1,895	
Tedavül Oranı	% 1.81	
Portföy Dağılımı		**Yatırım Stratejisi**
-Borsa Yatırım Fonu Yabancı	% 98.45	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşturulmaktadır. Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföylerindeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla borsadan veya borsa dışından;döviz, faiz, borsa yatırım fonu katılma payı, finansal endekslere dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.
-Yatırım Fonu Türk	% 1.49	
-Diğer	% 0.06	

Yatırım Riskleri	**En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Pay**
Fon'un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Karşı Taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratan 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 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

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%) (**)	Enflasyon Oranı (%) (***)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı (*)	Bilgi Rasyosu (****)
2020	60,66	7,39	14,57	1,44	0,64	959.734.307,89	10,99	8.729.853.609,62	0,11
2021	50,43	21,12	36,08	2,51	0,62	1.319.194.867,09	7,02	18.796.917.095,06	0,05
2022	24,10	24,73	64,27	1,30	1,17	1.021.599.141,75	2,58	39.533.307.712,84	0,08
2023	64,71	73,65	64,77	1,13	0,91	1.203.521.029,26	1,49	80.895.308.679,32	-0,02
2024	33,36	33,08	44,38	1,03	0,59	552.917.702,70	0,43	127.267.886.688,22	0,01
2025	16,82	20,93	16,67	1,31	1,03	275.388.632,33	0,19	148.098.096.248,84	-0,02

(*) Yönetilen bütün fonların toplam değerini göstermektedir. Özel Portföy Yönetimi kapsamındaki tutarlar dahil değildir.

(**) Fon'un karşılaştırma ölçütü %70 MSCI ACWI + %30 Bloomberg Commodity Endeksi'dir. Karşılaştırma ölçütünün getirisi ilgili endeks değerlerinin hesaplama dönemindeki dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir.

(***) TÜİK tarafından yayınlanan aylık enflasyon oranlarının geometrik çarpımıyla hesaplanmıştır.

(****) İlgili dönemler için portföyün ve eşik değerin standart sapması ve bilgi rasyosu günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

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'ıncı 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 01 OCAK 2025–30 HAZİRAN 2025 döneminde net %16,82 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %20,93 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi - %4,11 olarak oluşmuştur

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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki pozitif ya da negatif yüzdesel farkı ifade etmektedir.

3. Yönetim ücreti, vergi, saklama ücreti ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01 OCAK 2025–30 HAZİRAN 2025	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	5.068.347,24	1,238%
Saklama Ücreti	510.424,22	0,125%
Diğer	1.781.463,31	0,435%
Toplam Gider	7.360.234,77	1,798%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	409.384.006,50	

4. Fonun azami gider oranı 4,38 olup,ilgili döneme ait gider aşımı gerçekleşmemiştir.

5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisinde değişiklik yapılmamıştır.

6. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon'un karşılaştırma ölçütü Fon'un stratejisine ve yatırım yapabileceği bant aralıklarına göre tespit edilmiştir.

2. Fon'un karşılaştırma ölçütü ve/veya eşik değerinde yabancı para cinsinden endeks mevcut ise endeksler TCMB tarafından her gün ilan edilen ilgili alım kuru üzerinden TL'ye çevrilerek hesaplanır.

3. 01 OCAK 2025–30 HAZİRAN 2025 döneminde bilgi rasyosu – 0,02 olarak gerçekleşmiştir.

4. Fon ile ilgili tüm degisiklikler, Kurucu'nun internet sitesinde bulunan "Yatırım Fonları" ve "Fon Duyuruları" sayfalarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

…….