

AZİMUT PORTFÖY 4.0 SERBEST FON

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
AZİMUT PORTFÖY 4.0 SERBEST FON**

**1 OCAK –30 HAZİRAN DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi: 6 Ağustos2018		Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2021 tarihi itibariyle		Abdullah Selim Kunt
Fon Toplam Değeri	216,799,761.49	Kutay Ultan
Birim Pay Değeri	1.831656	Emin Engin Ertam
Yatırımcı Sayısı	75	Murat Salar
Tedavül Oranı	% 0.12	Yatırım Stratejisi
Portföy Dağılımı %		Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ’in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ’in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon’un ana yatırım stratejisi, Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak ve oluşturulan portföyde arbitraj olanaklarını da değerlendirerek Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon yöneticisi kamu borçlanma araçları ve/veya özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak verim eğrisi üzerine yayılmış ya da belli bir vadeye odaklanmış bir portföy yapısı oluşturabilir.
-Eurobond	%78.94	
-Mevduat		
-Özel Sektör Tahvil	%3.84	
-Repo	-%3.70	
-Yatırım Fonu	%15.75	
- Mevduat	%2.45	
-Diğer	%2.87	

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 4.0 SERBEST FON

1 OCAK –30 HAZİRAN DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Pay
	Fon’un işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Piyasa, Faiz Oranı, Kur, Ortaklık Payı Fiyat, Karşı taraf, Likidite, Kaldıraç Yaratın İşlem, Operasyonel, Yoğunlaşma, Korelasyon, Yasal, İhraççı, Açığa Satış, Teminat, Opsiyon Duyarlılık, Yapılandırılmış Yatırım /Borçlanma Araçları, Baz ve Emtia Riskleridir. Piyasa, Karşı taraf, baz riski, 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. 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.	

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 4.o SERBEST FON

1 OCAK –30 HAZİRAN DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Topla m 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 (****)
2018 (1)	6,49	16,79	20,30	0,67	0,04	71.464.015,94	5,30	1.349.334.019,23	-0,03
2019	28,97	23,41	11,84	0,62	0,05	131.399.193,19	3,87	3.393.823.960,61	0,05
2020	19,58	11,62	14,57	0,44	0,02	188.533.523,21	2,16	8.729.853.609,62	0,08
2021	11,65	9,29	8,46	0,55	0,04	216.799.761,49	1,68	12.919.787.114,19	0,05

1- 6 Ağustos 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine aittir.

(*) Yönetilen bütün fonların toplam değerini göstermektedir. Özel Portföy Yönetimi kapsamında ki tutarlar dahil değildir. Şirket birleşmesi öncesine denk gelen Yönetilen Fon Tutarları entegre edilerek hesaplanmıştır.

(**) Fon’un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. 1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021 dönemi için Fon’un eşik değeri %100 BIST KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi olarak belirlenmiştir. 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’inin 8. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında eşik değer alt sınırı olarak BIST TLREF Endeks Getirisi hesaplanmıştır. Fonun nispi getirisini hesaplamak için fonun karşılaştırma ölçütü KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi ile BIST TLREF Endeks Getirisi karşılaştırılmış, bu değerlerden hangisi yüksekse o değer tercih edilmiştir. KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %8,32 iken BIST TLREF Endeks Getirisi %9,29 olmuştur, bu nedenle nispi getiri hesaplaması için TLREF Endeks Getirisi %9,29 kullanılmıştır ve nispi getiri %2,36 olmuştur.

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

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

Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 4.0 SERBEST FON

1 OCAK –30 HAZİRAN DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

1. Fon, Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) tarafından yönetilmektedir. Şirket, 09 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, 28/3/2001 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 03 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 Serbest Fon olduğu için Yatırım Yapılabilecek Varlıklar ve Limitleri bulunmamaktadır. Yatırım stratejisinde belirtilen menkul kıymet ve ürünlere sınırsız yatırım yapılabilir.
3. Fon 1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021 döneminde net % 11,65 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %9,29 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %2,36 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 yada negatif yüzdesel farkı ifade etmektedir.

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

1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021	TL TUTAR	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	1,726,057.85	0,78%
Saklama Ücreti	117,583.70	0,05%
Diğer	156,970.94	0,07%
Toplam Gider	2,000,612.49	0,90%
Fon Toplam Değeri (Ortalama)	221,001,600.51	

Fonun azami gider oranı serbest fon olduğu için bulunmamaktadır.

5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN AZİMUT PORTFÖY 4.0 SERBEST FON

1 OCAK –30 HAZİRAN DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

1. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 20 /07/2018 tarih ve 12233903- 305.04-E.8043 sayılı izin doğrultusunda Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Azimut PYS Ufuk Serbest Özel Fon, Azimut Portföy 4.0 Serbest Fon'a dönüştürülmüştür.
2. Fon'un karşılaştırma ölçütü yoktur. Fon'un eşik değeri, Fon'un stratejisine göre tespit edilmiştir.
3. Fonlarda dolaşımdaki tutar miktarı için üst sınır kuralı kaldırılmıştır. Fonların sermaye arttırımı ortadan kalkmış, pay miktarı sınırsız hale getirilmiştir.
4. Benchmark'ta yabancı para cinsinden karşılaştırma ölçütü ve/veya eşik değeri mevcut ise endeksler TCMB tarafından her gün ilan edilen ilgili alım kuru üzerinden TL'ye çevrilerek hesaplanır.
5. 1 Ocak 2021- 30 Haziran 2021 dönemi bilgi rasyosu 0,05 olarak gerçekleşmiştir.

.....