

AZİMUT PORTFÖY 14.0 SERBEST (DÖVİZ) FON

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat
Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Denetim Raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

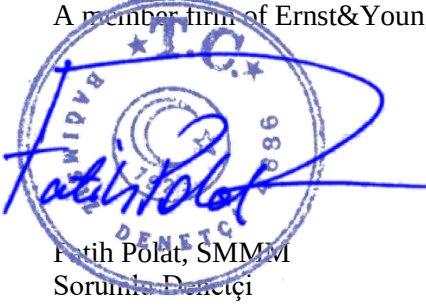
Azimut Portföy 14.0 Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy 14.0 Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu’nun konuyla ilgili düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy 14.0 Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Azimut Portföy 14.0 Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY 14.o SERBEST (DÖVİZ) FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI		FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/25		XS2106022754	4,70			5.600.000,00	96,083700	27/12/24	4,699004			103,583917	204.650.412,70	5,09	4,71	4,71
XS2796491681	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/04/29		XS2796491681	8,00			2.000.000,00	105,032500	04/10/24	8,004857			107,943308	76.165.446,02	1,90	1,75	1,75
XS2802184999	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/05/29		XS2802184999	7,72			18.250.000,00	105,007200	23/12/24	7,715751			107,186058	690.134.021,09	17,18	15,89	15,90
XS2812381247	USD	SİSECAM UK PLC	02/05/29		XS2812381247	8,20			1.000.000,00	106,343800	23/08/24	8,201448			102,068583	36.010.102,44	0,90	0,83	0,83
XS2850573374	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/07/29		XS2850573374	7,41			16.200.000,00	104,205200	27/12/24	7,412379			105,299662	601.830.595,03	14,98	13,86	13,86
XS2793703500	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	24/07/29		XS2793703500	9,05			1.000.000,00	108,967300	04/10/24	9,045524			109,049767	38.473.084,93	0,96	0,89	0,89
XS2888538431	USD	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	11/09/29		XS2888538431	8,99			1.500.000,00	100,071000	12/09/24	8,986312			105,015083	55.574.454,67	1,38	1,28	1,28
XS2836961032	USD	ING BANK A.Ş.	24/09/29		XS2836961032	7,96			6.600.000,00	102,370600	22/10/24	7,963319			102,837278	239.456.580,74	5,96	5,51	5,52
XS2801110581	USD	FİBABANKA A.Ş.	08/10/29		XS2801110581	8,93			2.100.000,00	100,025000	07/10/24	8,925141			108,129667	80.111.788,66	1,99	1,85	1,85
XS2915523661	USD	RONESANS HOLD	10/10/29		XS2915523661	9,03			500.000,00	99,030000	10/10/24	9,029371			100,586000	17.743.521,28	0,44	0,41	0,41
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31		XS2286436451	7,82			8.000.000,00	96,790300	04/10/24	7,815170			104,436125	294.763.025,67	7,34	6,79	6,79
XS2897383043	USD	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	11/09/31		XS2897383043	8,27			1.500.000,00	100,067200	12/09/24	8,272141			101,854444	53.901.830,34	1,34	1,24	1,24
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34		XS2741069996	8,74			21.635.000,00	106,253700	20/12/24	8,737005			108,502389	828.187.114,33	20,62	19,07	19,08
XS2773062471	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	28/02/34		XS2773062471	8,20			11.100.000,00	104,126300	26/12/24	8,202025			104,733958	410.150.047,18	10,21	9,44	9,45
XS2913414384	USD	GARANTİ BANKASI A.Ş.	03/01/35		XS2913414384	8,27			7.200.000,00	100,664900	27/12/24	8,269212			101,138944	256.911.285,71	6,40	5,92	5,92
GRUP TOPLAMI								104.185.000,00							3.884.063.310,79		96,69	89,44	89,48
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFAKDN22519	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	26/02/25		TRFAKDN22519	67,25			50.000.000,00	100,000000	29/08/24	67,254945			105,362289	52.681.144,62	1,31	1,21	1,21
TRFATFK32528	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	18/03/25		TRFATFK32528	61,36			20.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,360189			114,756434	22.951.286,82	0,57	0,53	0,53
TRFEKOF32521	TL	EKO FAKTORİNG	18/03/25		TRFEKOF32521	61,36			20.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,360189			114,756434	22.951.286,82	0,57	0,53	0,53
TRFSUVY32526	TL	SÜMER VARLIK	18/03/25		TRFSUVY32526	61,36			30.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,360189			114,756434	34.426.930,22	0,86	0,79	0,79

AZİMUT PORTFÖY 14.0 SERBEST (DÖVİZ) FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		YÖNETİMİ A.Ş.																
GRUP TOPLAMI							120.000.000,00						133.010.648,48		3,31	3,06	3,06	
GRUP TOPLAMI							120.000.000,00						133.010.648,48		3,31	3,06	3,06	
GRUP TOPLAMI							224.185.000,00						4.017.073.959,27		100,00	92,50	92,54	
MEVDUAT																		
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		02/01/25			0,05	70.545,15		31/12/24				70.545,34	0,050000	2.488.857,36	0,81	0,06	0,06
AKBANK T.A.Ş.	TL		18/02/25			49,50	151.860.000,00		18/11/24				170.807.135,30	49,500000	160.669.458,53	52,18	3,70	3,70
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/04/25			47,50	144.379.000,00		30/12/24				161.805.071,93	47,500000	144.733.241,80	47,01	3,33	3,33
GRUP TOPLAMI							296.309.545,15						307.891.557,69		100,00	7,09	7,09	
GRUP TOPLAMI							296.309.545,15						307.891.557,69		100,00	7,09	7,09	
TPP																		
TPP			21/02/25			49,50	7.825.904,11	49,500000	26/11/24		362275	7.825.904,11	49,500000	7.330.620,25	100,00	0,17	0,17	
GRUP TOPLAMI							7.825.904,11						7.330.620,25		100,00	0,17	0,17	
GRUP TOPLAMI							7.825.904,11						7.330.620,25		100,00	0,17	0,17	
TÜREV																		
Forward																		
04.06.2025 USD SATIŞ	TL		04/06/25		04.06.2025 USD SATIŞ		-3.000.000,00	41,544000	05/12/24				40,833200	2.132.400,00	19,95	0,05	0,05	
25.03.2025 USD SATIŞ	TL		25/03/25		25.03.2025 USD SATIŞ		-2.000.000,00	38,980000	23/12/24				38,273000	1.414.000,00	13,23	0,03	0,03	
26.03.2025 USD SATIŞ	TL		26/03/25		26.03.2025 USD SATIŞ		-10.000.000,00	39,025000	24/12/24				38,310700	7.143.000,00	66,82	0,16	0,16	
GRUP TOPLAMI							-15.000.000,00						10.689.400,00		100,00	0,24	0,24	
GRUP TOPLAMI							-15.000.000,00						10.689.400,00		100,00	0,24	0,24	
DİĞER																		
Döviz																		
USD	USD	FED			USD		960,00	35,222177	31/12/24				35,280300	33.869,09	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							960,00						33.869,09		0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							960,00						33.869,09		0,00	0,00	0,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ													4.342.985.537,21		100,00			

AZİMUT PORTFÖY 14.o SERBEST (DÖVİZ) FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2024		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	228.067.856	-	100,04
Hazır değerler	13.721	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	13.721	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(110.075)	-	(0,05)
Takasa Borçlar	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(48.781)	44,32	(0,02)
Diğer borçlar	(49.896)	55,68	(0,02)
Kayda Alma Ücreti	(11.398)	10,36	-
Fon toplam değeri	227.971.502		100