

**AZİMUT PORTFÖY RASAT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 RASAT Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 RASAT Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy RASAT Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 RASAT Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun 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

26 Mart 2026  
İstanbul, Türkiye

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

31 Aralık 2025 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 (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
LILAK	TL	Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELI00022			49.037.479,000	22,939978	26/06/25			8010051100014724861330060		29,000000	1.422.086.891,00	98,70	80,92	80,96	
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			70.000,000	274,485714	01/12/25			8010051122506666170820060		268,500000	18.795.000,00	1,30	1,07	1,07	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>49.107.479,000</b>								<b>1.440.881.891,00</b>	<b>100,00</b>	<b>81,99</b>	<b>82,03</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>49.107.479,000</b>									<b>1.440.881.891,00</b>	<b>100,00</b>	<b>81,99</b>	<b>82,03</b>
<b>TÜREV</b>																				
<b>Futures</b>																				
<b>Kısa</b>																				
F_THYAO0126	TL				F_THYAO0126			700,000	275,500000	31/12/25			801051251225021416007070060		275,550000	19.288.500,00	0,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>700,000</b>								<b>19.288.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>700,000</b>								<b>19.288.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																				
VIOP Nakit Teminatı								6.213.080,720								6.213.080,72	100,00	0,35		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.213.080,720</b>								<b>6.213.080,72</b>	<b>100,00</b>	<b>0,35</b>		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>6.213.080,720</b>								<b>6.213.080,72</b>	<b>100,00</b>	<b>0,35</b>		
<b>DIĞER</b>																				
<b>Borsa Y.Fonu Türk</b>																				
GLDTR	TL				TRYFNBK00055			88.000,000	504,971889	19/12/25			801001037500448652390060		534,000000	46.992.000,00	15,14	2,67	2,68	
GMSTR	TL	QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00030			53.450,000	564,571974	22/12/25			801001037500449046600060		642,750000	34.354.987,50	11,07	1,96	1,96	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>141.450,000</b>								<b>81.346.987,50</b>	<b>26,21</b>	<b>4,63</b>	<b>4,64</b>	
<b>Y.Fonu Türk</b>																				
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			74.759.000,000	2,579900	25/12/25					2,955860	220.977.137,74	71,17	12,57	12,58	
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			1.574.000,000	4,495904	31/12/25					5,166378	8.131.878,97	2,62	0,46	0,46	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>76.333.000,000</b>								<b>229.109.016,71</b>	<b>73,79</b>	<b>13,03</b>	<b>13,04</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>76.474.450,000</b>									<b>310.456.004,21</b>	<b>100,00</b>	<b>17,66</b>	<b>17,68</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>1.757.550.975,93</b>	<b>100,00</b>				

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

31 Aralık 2025 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2025		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon portföy değeri</b>	<b>1.757.550.976</b>	-	<b>100,05</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>7.567</b>	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	<b>7.567</b>	<b>100,00</b>	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>(926.426)</b>	-	<b>(0,05)</b>
Takasa Borçlar	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(714.059)	77,08	(0,04)
Diğer borçlar	(124.535)	22,92	-
Kayda Alma Ücreti	(87.832)	9,48	(0,01)
<b>Fon toplam değeri</b>	<b>1.756.632.117</b>		<b>100</b>