

AZİMUT PORTFÖY FRZ SERBEST ÖZEL 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

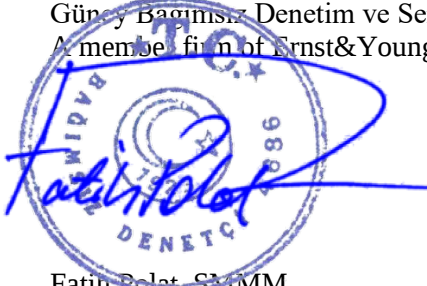
**Azimut Portföy FRZ Serbest Özel Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak
Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat
Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Azimut Portföy FRZ Serbest Özel 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy FRZ Serbest Özel 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 FRZ Serbest Özel 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 FRZ SERBEST ÖZEL 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 (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			150.000,00	41,330614	11/01/24			8010051187170340050		64,850000	9.727.500,00	8,51	5,09	5,09
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			47.000,00	133,597398	11/07/23			801005116976379160030		142,000000	6.674.000,00	5,84	3,49	3,50
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			125.000,00	49,492359	14/08/24			8010051117702506410050		72,500000	9.062.500,00	7,93	4,74	4,75
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			18.000,00	553,339361	11/09/24			8010051118254692600050		528,500000	9.513.000,00	8,32	4,98	4,98
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			41.500,00	145,805918	11/01/24			8010051188858600050		178,600000	7.411.900,00	6,48	3,88	3,88
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			27.000,00	156,474435	11/01/24			8010051161398870050		484,500000	13.081.500,00	11,44	6,85	6,85
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			70.000,00	235,360564	17/09/24			80100511000118544214040050		213,000000	14.910.000,00	13,04	7,81	7,81
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			110.000,00	93,176843	11/09/24			80100511000118432417400050		96,000000	10.560.000,00	9,24	5,53	5,53
TCCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			105.750,00	96,731453	11/09/24			80100511225018096597900050		92,800000	9.813.600,00	8,58	5,14	5,14
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			108.000,00	85,130100	13/12/23			8010051159601038900040		141,900000	15.325.200,00	13,39	8,02	8,03
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			270.000,00	22,670302	11/01/24			8010051186945010050		30,620000	8.267.400,00	7,23	4,33	4,33
GRUP TOPLAMI								1.072.250,00							114.346.600,00	100,00	59,86	59,89	
GRUP TOPLAMI								1.072.250,00							114.346.600,00	100,00	59,86	59,89	
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		US900123AW05	4,82		300.000,00	105,333500	26/05/23	4,820704				103,213972	10.924.259,71	38,45	5,72	5,72
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25		US900123CZ18	5,01		484.000,00	95,146100	26/05/23	5,012087				102,425042	17.489.757,20	61,55	9,16	9,16
GRUP TOPLAMI								784.000,00							28.414.016,91	100,00	14,88	14,88	
GRUP TOPLAMI								784.000,00							28.414.016,91	100,00	14,88	14,88	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
FYI	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00093			218.000,00	6,883031	19/12/24					6,698456	1.460.263,41	3,03	0,76	0,76
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			45.983.000,00	0,105922	12/09/24					0,179843	8.269.720,67	17,13	4,33	4,33
GL1	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGL1WWWWW0			7.000,00	374,750613	11/09/24					1.014,027789	7.098.194,52	14,71	3,72	3,72
GMA	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMBYKWWWWW5			2.540.000,00	1,181143	16/09/24					1,340075	3.403.790,50	7,05	1,78	1,78
GSP	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGLAWWWWW2			25.861.000,00	0,186624	16/09/24					0,373551	9.660.402,41	20,00	5,06	5,06
HIZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01406			3.030.000,00	0,990420	16/09/24					1,130829	3.426.411,87	7,10	1,79	1,79

AZİMUT PORTFÖY FRZ SERBEST ÖZEL FON

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

HYP	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00382			696.200,00	2,875764	02/10/23					6,279103	4.371.511,51	9,06	2,29	2,29
KMF	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01216			2.849.000,00	1,510223	27/09/24					1,603672	4.568.861,53	9,47	2,39	2,39
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			181.000,00	3,111033	31/12/24					3,380800	611.924,80	1,27	0,32	0,32
GRUP TOPLAMI								81.365.200,00							42.871.081,22	88,82	22,44	22,44	
Y.Fonu Yabancı																			
SPA-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00192			120.667,00	1,117868	25/11/24					1,267309	5.395.147,27	11,18	2,82	2,83
GRUP TOPLAMI								120.667,00							5.395.147,27	11,18	2,82	2,83	
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			2,03	34,163874	31/12/24					35,280300	71,62	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2,03							71,62	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								81.485.869,03							48.266.300,11	100,00	25,26	25,27	
FON PORTFÖY DEĞERİ															191.026.845,40		100,00		

AZİMUT PORTFÖY FRZ SERBEST ÖZEL 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	191.026.845	-	100,05
Hazır değerler	17.709	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	17.637	99,60	0,01
Diğer hazır değerler	71,62	0,40	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(112.055)	-	(0,06)
Takasa Borçlar	-	-	-
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(57.817)	51,60	(0,03)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(44.691)	48,40	(0,02)
Kayda Alma Ücreti	(9.547)	8,52	(0,01)
Fon toplam değeri	190.932.499		100