

**AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST 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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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          |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  |                  |                |          |                   |                   |  |  |
| ESEN                | TL          | ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.               |             |                  | TREESEN00024 |                    |                   | 5.806.789,00  | 20,298266         | 08/10/24          |                      |                     | 8010051750018564014140050 |                  | 23,340000        | 135.530.455,26 | 8,84     | 8,95              | 8,96              |  |  |
| KCHOL               | TL          | KOÇ HOLDİNG A.Ş.                            |             |                  | TRAKCHOL91Q8 |                    |                   | 23.646,00     | 191,546372        | 31/12/24          |                      |                     | 8010051100011110296860060 |                  | 178,600000       | 4.223.174,89   | 0,28     | 0,28              | 0,28              |  |  |
| Tem.Ver. KCHOL      | TL          | KOÇ HOLDİNG A.Ş.                            |             |                  | TRAKCHOL91Q8 |                    |                   | 127.354,00    | 191,546372        | 31/12/24          |                      |                     | 8010051100011110296860060 |                  | 178,600000       | 22.745.425,11  | 1,48     | 1,50              |                   |  |  |
| MAGEN               | TL          | MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. |             |                  | TREMARN00027 |                    |                   | 40.700.000,00 | 21,000091         | 10/10/24          |                      |                     | 80100511000124646930060   |                  | 19,250000        | 783.475.000,00 | 51,08    | 51,73             | 51,79             |  |  |
| NATEN               | TL          | NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.   |             |                  | TRENATU00026 |                    |                   | 7.740.000,00  | 56,262230         | 10/10/24          |                      |                     | 80100511000125916350060   |                  | 75,800000        | 586.692.000,00 | 38,25    | 38,74             | 38,78             |  |  |
| NATEN               | TL          | NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.   |             |                  | TRENATU00026 |                    |                   | 15.000,00     | 64,338913         | 30/12/24          |                      |                     | 8010051100011504102640060 |                  | 75,800000        | 1.137.000,00   | 0,07     | 0,08              | 0,08              |  |  |
| TTRAK               | TL          | TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.      |             |                  | TRETRRK00010 |                    |                   | 0,01          | 100,000000        | 18/10/24          |                      |                     | 80100519350151590050      |                  | 750,000000       | 3,75           | 0,00     | 0,00              | 0,00              |  |  |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    | 54.412.789,01     |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  | 1.533.803.059,01 |                | 100,00   | 101,28            | 99,89             |  |  |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    | 54.412.789,01     |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  | 1.533.803.059,01 |                | 100,00   | 101,28            | 99,89             |  |  |
| REPO                |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  |                  |                |          |                   |                   |  |  |
| KCHOL               |             |                                             | 02/01/25    |                  |              | 50,40              |                   | 23.063.517,81 | 50,400000         | 31/12/24          |                      | 127.354,00          | 795127514552766315        | 23.063.517,81    | 50,400000        | -23.031.737,01 | 100,00   | -1,52             | -1,52             |  |  |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    | 23.063.517,81     |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  | -23.031.737,01   |                | 100,00   | -1,52             | -1,52             |  |  |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    | 23.063.517,81     |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  | -23.031.737,01   |                | 100,00   | -1,52             | -1,52             |  |  |
| DİĞER               |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  |                  |                |          |                   |                   |  |  |
| Y.Fonu Türk         |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  |                  |                |          |                   |                   |  |  |
| PPZ                 | TL          | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ                  |             |                  | TRYAZIM00341 |                    |                   | 1.094.000,00  | 3,031650          | 31/12/24          |                      |                     |                           |                  | 3,380800         | 3.698.595,20   | 100,00   | 0,24              | 0,24              |  |  |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    | 1.094.000,00      |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  | 3.698.595,20     |                | 100,00   | 0,24              | 0,24              |  |  |
| GRUP TOPLAMI        |             |                                             |             |                  |              |                    | 1.094.000,00      |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  | 3.698.595,20     |                | 100,00   | 0,24              | 0,24              |  |  |
| VIOP Nakit Teminatı |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  |                  |                |          |                   |                   |  |  |
|                     |             |                                             |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                           |                  |                  |                |          |                   |                   |  |  |

## AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

|                           |  |  |  |  |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  |                  |        |        |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--|--|------|--|--|--|--|--|--|--|------------------|--------|--------|--|
| VIOP<br>Nakit<br>Teminatı |  |  |  |  |  |  |  | 0,00 |  |  |  |  |  |  |  | 0,00             | 100,00 | 0,00   |  |
| GRUP TOPLAMI              |  |  |  |  |  |  |  | 0,00 |  |  |  |  |  |  |  | 0,00             | 100,00 | 0,00   |  |
| GRUP TOPLAMI              |  |  |  |  |  |  |  | 0,00 |  |  |  |  |  |  |  | 0,00             | 100,00 | 0,00   |  |
| FON PORTFÖY DEĞERİ        |  |  |  |  |  |  |  |      |  |  |  |  |  |  |  | 1.514.469.917,20 |        | 100,00 |  |

**AZİMUT PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

| 31 Aralık 2024            |                      |           |               |
|---------------------------|----------------------|-----------|---------------|
|                           | Tutar<br>TL          | Grup<br>% | Toplam<br>%   |
| <b>Fon portföy değeri</b> | <b>1.514.469.917</b> | -         | <b>100,12</b> |
| <b>Hazır değerler</b>     | <b>6.792</b>         | -         | -             |
| Kasa                      | -                    | -         | -             |
| Bankalar                  | 6.792                | 100,00    | -             |
| Diğer hazır değerler      | -                    | -         | -             |
| <b>Alacaklar</b>          | -                    | -         | -             |
| Takastan alacaklar        | -                    | -         | -             |
| Diğer alacaklar           | -                    | -         | -             |
| <b>Borçlar</b>            | <b>(1.764.032)</b>   | -         | <b>(0,12)</b> |
| Takasa borçlar            | (965.084)            | 54,71     | (0,06)        |
| İhbarlı FonPay Takas      | -                    | -         | -             |
| Banka kredileri           | -                    | -         | -             |
| Fon yönetim ücretleri     | (467.054)            | 26,48     | (0,03)        |
| Kayda Alma Ücreti         | (75.633)             | 4,29      | -             |
| Diğer borçlar             | (256.261)            | 18,81     | (0,03)        |
| <b>Fon toplam değeri</b>  | <b>1.512.712.677</b> |           | <b>100</b>    |