

AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (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

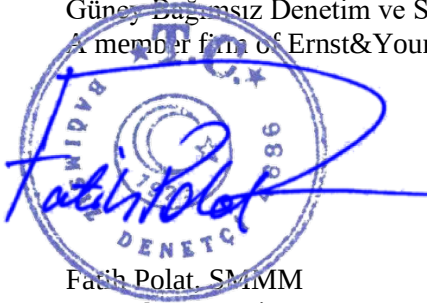
Azimut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’un (“Fon”) Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (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 Katılım Hisse Senedi Fonu (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

24 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (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																			
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			2.000.000,00	11,413678	31/12/24			801005111372733340060		12,940000	25.880.000,00	2,17	2,14	2,11
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			250.000,00	12,031243	30/12/24			801005111393796850060		12,940000	3.235.000,00	0,27	0,27	0,26
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			750.000,00	36,898991	30/12/24			801005111342307930060		39,200000	29.400.000,00	2,47	2,43	2,40
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			7.500.000,00	6,073575	30/12/24			801005111334732380060		6,430000	48.225.000,00	4,05	3,99	3,94
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			-1.000.000,00	6,073575	30/12/24			801005111391043740060		6,430000	-6.430.000,00	-0,54	-0,53	-0,53
ARENA	TL	ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAARENA91U1			600.000,00	30,819296	24/12/24			801005111260283980060		35,820000	21.492.000,00	1,80	1,78	1,76
ARENA	TL	ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAARENA91U1			100.000,00	36,556900	31/12/24			801005111420087920060		35,820000	3.582.000,00	0,30	0,30	0,29
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			1.350.000,00	68,326658	31/12/24			801005111369306000060		72,500000	97.875.000,00	8,21	8,09	8,00
AVPGY	TL	AVRUPAKENT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREAVRK00024			1.000.000,00	52,702886	17/12/24			801005111124567970060		54,000000	54.000.000,00	4,53	4,46	4,41
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			100.000,00	483,519975	30/12/24			801005111348496600060		528,500000	52.850.000,00	4,43	4,37	4,32
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			700.000,00	49,295684	25/12/24			801005175001061527050060		62,100000	43.470.000,00	3,65	3,59	3,55
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			50.000,00	62,100000	31/12/24			801005175001278535760060		62,100000	3.105.000,00	0,26	0,26	0,25
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			2.250.000,00	25,176702	16/12/24			801005175001013457970060		24,400000	54.900.000,00	4,61	4,54	4,49
EUPWR	TL	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREEUPW00019			500.000,00	35,768537	30/12/24			801005175001084109550060		33,180000	16.590.000,00	1,39	1,37	1,36
EUPWR	TL	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREEUPW00019			-100.000,00	35,768537	31/12/24			801005175001272055230060		33,180000	-3.318.000,00	-0,28	-0,27	-0,27
GRSEL	TL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis Ticaret A.Ş.			TREGRSL00025			180.000,00	142,322336	25/12/24			801005175001156091520060		195,400000	35.172.000,00	2,95	2,91	2,87
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			1.100.000,00	30,117338	31/12/24			801005175001236242570060		33,820000	37.202.000,00	3,12	3,07	3,04

AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			150.000,00	32,223056	31/12/24			801005175001278445270060		33,820000	5.073.000,00	0,43	0,42	0,41
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			2.232.455,00	34,703976	25/12/24			801005175001162376730060		51,550000	115.083.055,25	9,64	9,48	9,40
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			160.000,00	49,785153	31/12/24			801005175001264002000060		51,550000	8.248.000,00	0,69	0,68	0,67
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			900.000,00	10,655112	25/12/24			80100511000118860573830050		10,200000	9.180.000,00	0,77	0,76	0,75
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			-150.000,00	10,655112	31/12/24			8010051100011538892450060		10,200000	-1.530.000,00	-0,13	-0,13	-0,13
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			750.000,19	13,447710	25/12/24			8010051100011404834220060		13,980000	10.485.002,66	0,88	0,87	0,86
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			750.000,00	22,230328	30/12/24			8010051100011469940310060		29,380000	22.035.000,00	1,85	1,82	1,80
LILAK	TL	Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELILA00022			661.912,00	26,378645	31/12/24			8010051100011487074230060		26,600000	17.606.859,20	1,48	1,45	1,44
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			1.575.000,00	28,332546	31/12/24			8010051100011493575550060		31,100000	48.982.500,00	4,11	4,05	4,00
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			75.000,00	31,100000	31/12/24			8010051100011543018090060		31,100000	2.332.500,00	0,20	0,19	0,19
MEDTR	TL	MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			1.549.506,00	46,131112	31/12/24			8010051100011492396500060		52,900000	81.968.867,40	6,88	6,77	6,70
MEDTR	TL	MEDİTERA TIBBİ MALZEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMDTR00028			200.000,00	51,863977	31/12/24			8010051100011543045190060		52,900000	10.580.000,00	0,89	0,87	0,86
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			80.000,00	347,891888	23/12/24			8010051100011345676140060		382,000000	30.560.000,00	2,56	2,53	2,50
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			3.500.000,93	19,186691	30/12/24			8010051100011467543960060		24,000000	84.000.022,32	7,05	6,94	6,86
OZATD	TL	Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREOZAT00023			24.250,00	108,813765	20/09/24			80100511000118645634050050		89,050000	2.159.462,50	0,18	0,18	0,18
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			1.500.000,00	18,445738	27/12/24			8010051100011447448680060		18,100000	27.150.000,00	2,28	2,24	2,22
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			0,25	233,720000	03/12/24			801005110001958233570060		213,000000	53,25	0,00	0,00	0,00
SNGYO	TL	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESNGY00019			2.000.000,80	3,089914	25/12/24			8010051122501135037960060		3,140000	6.280.002,51	0,53	0,52	0,51
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT00010			400.000,00	30,517147	26/12/24			8010051122501161419850060		38,040000	15.216.000,00	1,28	1,26	1,24
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT00010			-100.000,00	30,517147	31/12/24			8010051122501258838330060		38,040000	-3.804.000,00	-0,32	-0,31	-0,31
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			3.200.000,00	27,398835	31/12/24			8010051122501219765430060		30,720000	98.304.000,00	8,25	8,12	8,03
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			150.000,00	30,559065	31/12/24			8010051122501261756230060		30,720000	4.608.000,00	0,39	0,38	0,38
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			325.000,00	68,800615	30/12/24			8010051122501198371630060		72,050000	23.416.250,00	1,96	1,93	1,91
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			400.000,00	148,160516	25/12/24			8010051122501128527140060		141,900000	56.760.000,00	4,76	4,69	4,64

AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

GRUP TOPLAMI								37.663.125,17								1.191.924.575,09	100,00	98,48	97,36	
GRUP TOPLAMI								37.663.125,17								1.191.924.575,09	100,00	98,48	97,36	
KATILIM HESABI																				
KATILIM HESABI																				
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	TL		02/01/25				42,50		17.337.517,46		31/12/24				17.377.782,19	42,500000	17.357.649,82	100,00	1,43	1,42
GRUP TOPLAMI								17.337.517,46								17.357.649,82	100,00	1,43	1,42	
GRUP TOPLAMI								17.337.517,46								17.357.649,82	100,00	1,43	1,42	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
HPH	TL	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.				TRYHDFP00839			828.975,00	1,004294	02/08/24					1,235397	1.024.113,23	100,00	0,09	0,08
GRUP TOPLAMI								828.975,00								1.024.113,23	100,00	0,09	0,08	
GRUP TOPLAMI								828.975,00								1.024.113,23	100,00	0,09	0,08	
FON PORTFÖY DEĞERİ																1.210.306.338,14		100,00		

AZİMUT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (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 TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	1.210.306.338	-	98,91
Hazır değerler	16.196	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	16.196	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	74.538.969	-	6,09
Takastan alacaklar	74.538.969	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(61.213.298)	-	(5,00)
Takasa Borçlar	(39.856.739)	65,11	(3,26)
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(2.612.195)	4,27	(0,21)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(187.564)	0,41	(0,02)
Kayda Alma Ücreti	(61.179)	0,10	-
İhbarlı FonPay Takas	(18.495.622)	-	(1,51)
Fon toplam değeri	1.223.648.204		100