

AZİMUT PYS EB SERBEST (DÖVİZ) 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

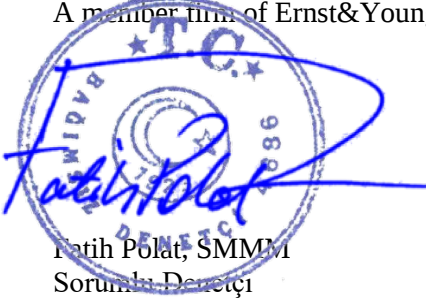
Azimut PYŞ EB Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut PYŞ EB Serbest (Döviz) 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 PYŞ EB Serbest (Döviz) 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 PYŞ EB Serbest (Döviz) 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 PYŞ EB SERBEST (DÖVİZ) 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 (%)	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Eurobond Türk																						
XS2802184999		USD	TC ZIRAAT BANKASI		02/05/29		XS2802184999		7,72			200.000,00	100,040000	30/04/24	7,715751			107,186058	7.563.112,56	20,62	6,79	6,79
XS2861686041		USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.		23/07/29		XS2861686041		8,08			300.000,00	106,003700	12/12/24	8,078946			105,350194	11.150.359,39	30,39	10,01	10,01
XS2896892655		USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		10/10/29		XS2896892655		7,19			300.000,00	100,013000	10/09/24	7,193241			102,376875	10.835.660,59	29,54	9,73	9,73
XS2913414384		USD	GARANTI BANKASI A.Ş.		03/01/35		XS2913414384		8,27			200.000,00	100,010000	03/12/24	8,269212			101,138944	7.136.424,60	19,45	6,41	6,41
GRUP TOPLAMI												1.000.000,00						36.685.557,14		100,00	32,94	32,94
GRUP TOPLAMI												1.000.000,00						36.685.557,14		100,00	32,94	32,94
MEVDUAT																						
T.İŞ BANKASI A.Ş.		USD			02/01/25				0,05			399.423,78		31/12/24			399.424,87	0,050000	14.091.809,99	100,00	12,64	12,65
GRUP TOPLAMI												399.423,78						14.091.809,99		100,00	12,64	12,65
GRUP TOPLAMI												399.423,78						14.091.809,99		100,00	12,64	12,65
DİĞER																						
Borsa Y.Fonu Yabancı																						
QTUM US EQUITY		USD	DEFIANCE QUANTUM ETF				US26922A4206					1.330,00	75,190000	11/12/24				82,480200	3.870.201,85	7,04	3,47	3,47
IVV US EQUITY		USD	ISHARES CORE S&P 500 ETF				US4642872000					435,00	573,314046	18/12/24				592,810000	9.097.813,87	16,55	8,17	8,17
PHAU LN EQUITY		USD	ETFS PHYSICAL GOLD				JE00B1VS3770					447,00	249,443781	12/12/24				243,657500	3.842.550,43	6,99	3,45	3,45
QQQ US EQUITY		USD	INVESCO QQQ				US46090E1038					705,00	422,034255	06/08/24				517,181300	12.863.649,55	23,42	11,55	11,55
TUR US EQUITY		USD	iShares MSCI Turkey Investable Market				US4642867158					1.333,00	37,097352	18/12/24				36,245300	1.704.567,16	3,10	1,53	1,53
VUG US EQUITY		USD	VANGUARD GROWTH ETF				US9229087369					517,00	276,888201	18/12/24				415,394100	7.576.753,12	13,78	6,80	6,80
GRUP TOPLAMI												4.767,00						38.955.535,98		70,88	34,97	34,97
Y.Fonu Türk																						
HİZ		TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				TRYAZIM01406					2.398.000,00	1,042922	03/12/24				1,130829	2.711.727,94	4,93	2,43	2,43
KBJ		TL	STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.				TRYSTRP00076					1.325.170,00	1,207392	07/05/24				1,585282	2.100.768,15	3,82	1,89	1,89
PPZ		TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				TRYAZIM00341					3.312.000,00	2,918507	31/12/24				3,380800	11.197.209,60	20,37	10,05	10,05
GRUP TOPLAMI												7.035.170,00						16.009.705,69		29,12	14,37	14,37
GRUP TOPLAMI												7.039.937,00						54.965.241,67		100,00	49,34	49,34
TÜREV																						

AZİMUT PYŞ EB SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

Futures																		
Kısa																		
F_USDTRY0126	TL				F_USDTRY0126			1,00	48,287000	31/12/24		8017612601560683350060		48,221000	48,221,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			660,00	47,372000	31/12/24		8017612601590281650060		47,082000	31.074.120,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0425	TL				F_USDTRY0425			81,00	39,374000	31/12/24		8017612601557362400050		39,405000	3.191.805,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0525	TL				F_USDTRY0525			110,00	40,337000	31/12/24		8017612601557434090050		40,445000	4.448.950,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1125	TL				F_USDTRY1125			60,00	46,453000	31/12/24		8017612601564832180060		46,240000	2.774.400,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY1224	TL				F_USDTRY1224			100,00	35,292000	31/12/24		8017612614947416400050		35,312000	3.531.200,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.012,00						45.068.696,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								1.012,00						45.068.696,00	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı								5.656.960,94						5.656.960,94	100,00	5,08		
GRUP TOPLAMI								5.656.960,94						5.656.960,94	100,00	5,08		
GRUP TOPLAMI								5.656.960,94						5.656.960,94	100,00	5,08		
VIOP USD Nakit Teminatı																		
VIOP USD Nakit 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		
DİĞER																		
Döviz																		
USD	USD	FED			USD			903,61	35,223160	31/12/24				35,280300	31.879,63	0,00	0,00	0,03
GRUP TOPLAMI								903,61						31.879,63	0,00	0,00	0,03	
GRUP TOPLAMI								903,61						31.879,63	0,00	0,00	0,03	
FON PORTFÖY DEĞERİ														111.399.569,74		100,00		

AZİMUT PYŞ EB SERBEST (DÖVİZ) 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	111.399.570	-	100,00
Hazır değerler	42.075	-	0,04
Kasa	-	-	-
Bankalar	10.195	24,23	0,01
Diğer hazır değerler	31.880	75,77	0,03
Alacaklar	16.608	-	0,01
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	16.608	-	0,01
Borçlar	(59.065)	-	(0,05)
Takasa Borçlar	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(25.596)	43,34	(0,02)
Diğer borçlar	(27.899)	56,66	(0,03)
Kayda Alma Ücreti	(5.570)	9,43	(0,01)
Fon toplam değeri	111.399.188		100