

AZİMUT PYŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON

Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata
Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Azimut Pys Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'unun 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 Pys Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'unun 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 Pys Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'unun 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 Yönetim Anonim Şirketi’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ebru Koçak-SMMM
Sorumlu Denetçi

2 Nisan 2025
İstanbul, Türkiye

İBR-AZİMUT PİYŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST

31.12.2024

Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (a)

Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz	Vadeye	Faiz	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	SatınAlışTarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim	Toplam Değer/Net	GrupToplam			
														(%)	(%)			
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvil																		
TRT280531T14	HAZINE	28/05/31	TRT280531T14	3,45			103	137,87	15/09/22	3,45			483,5695	498	0,00			
TRT110323T15	HAZINE	11/03/23	TRT110323T15	4,22			550,252	289,29	05/10/23	4,22	771379158611792323		289,2950	1.591,851	1,05			
TRT070933T13	HAZINE	07/09/33	TRT070933T13	-0,64			171,911	132,03	20/09/23	-0,64			191,7172	329,583	0,22			
TRT051033T12	HAZINE	05/10/33	TRT051033T12	29,45			465,126	105,65	10/01/24	29,45			101,2015	470,715	0,31			
Grup Toplam														2.392,647	1,58	0,45		
Eurobond Türk																		
XS0907295942	ASYA VARLIK KIRALAMA A.Ş.	31/12/40	XS0907295942	653,67			1.000	13,84	10/10/18	653,67			13,8435	4,884	0,00			
Grup Toplam														1.000	4.884	0,00		
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFOSMK12511	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/01/25	TRFOSMK12511	64,05			7.500.000,00	100,00	16/10/24	64,05			111,01	8.325.506,74	5,48			
TRFALT42517	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	02/04/25	TRFALT42517	68,56			5.000.000,00	84,11	02/12/24	68,56			87,79	4.389.740,08	2,89			
TRFNURL42513	NUROL YATIRIM BANKASI	04/04/25	TRFNURL42513	56,82			10.000.000,00	79,71	02/10/24	56,82			89,17	8.916.935,81	5,87			
TRFSUVY62515	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	02/06/25	TRFSUVY62515	72,65			5.000.000,00	100,00	03/06/24	72,65			104,59	5.229.550,44	3,44			
TRFTAMP62513	Tam Finans Faktoring A.Ş.	02/06/25	TRFTAMP62513	73,56			5.000.000,00	100,00	12/06/24	73,56			103,72	5.185.929,59	3,42			
TRFTRYB62511	TERA YATIRIM BANKASI A.Ş.	04/06/25	TRFTRYB62511	58,82			2.000.000,00	100,00	05/12/24	58,82			103,48	2.069.628,65	1,36			
TRFAKDNE62515	AKDENİZ FAKTORİNG	12/06/25	TRFAKDNE62515	72,82			3.000.000,00	100,00	13/06/24	72,82			102,75	3.082.458,69	2,03			
TRFLDFK62518	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	13/06/25	TRFLDFK62518	72,11			4.500.000,00	100,00	14/06/24	72,11			102,59	4.411.287,11	2,91			
TRFALT62515	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	17/06/25	TRFALT62515	63,92			4.000.000,00	100,00	18/12/24	63,92			101,91	4.076.543,06	2,68			
TRFTERA72514	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/07/25	TRFTERA72514	73,47			5.000.000,00	100,00	03/07/24	73,47			114,71	5.735.532,74	3,78			
TRFINFM92516	İFO YATIRIM A.Ş.	05/09/25	TRFINFM92516	69,11			3.500.000,00	100,00	06/09/24	69,11			103,80	3.633.035,45	2,39			
TRFLDFK92523	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	17/09/25	TRFLDFK92523	70,37			4.000.000,00	100,00	18/09/24	70,37			102,11	4.084.229,99	2,69			
TRFSUMF92510	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	18/09/25	TRFSUMF92510	70,94			4.000.000,00	100,00	19/09/24	70,94			102,00	4.079.806,79	2,69			
TRFSUYVE2525	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	24/10/25	TRFSUYVE2525	70,42			8.000.000,00	100,00	25/10/24	70,42			110,44	8.835.350,14	5,82			
TRFAKFTK2518	AK FAKTORİNG A.Ş.	20/11/25	TRFAKFTK2518	69,36			5.000.000,00	100,00	21/11/24	69,36			106,10	5.304.823,29	3,49			
TRFSUYVA2511	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	09/12/25	TRFSUYVA2511	69,72			10.000.000,00	100,00	10/12/24	69,72			103,28	10.327.691,20	6,80			
TRFTPCA2513	Credinvest Faktoring A.Ş.	10/12/25	TRFTPCA2513	68,34			5.000.000,00	100,00	11/12/24	68,34			103,04	5.152.091,64	3,39			
TRSEKERA2514	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	11/12/25	TRSEKERA2514	66,53			10.000.000,00	100,00	11/12/24	66,53			102,98	10.297.768,52	6,78			
Grup Toplam														103.137,910	67,91	19,08		
Özel Sektör Tahvil																		
TRSHDAK72519	HEDEF ARAÇ KIRALAMA VE SERVİS A.Ş.	31/07/25	TRSHDAK72519	70,82			5.000.000,00	100,00	30/07/24	70,82			109,33	5.466.655,72	3,60			
TRSKCTF92513	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17/09/25	TRSKCTF92513	48,97			10.000.000,00	100,00	16/09/24	48,97			112,39	11.239.362,68	7,43			
TRSSISEA2511	TÜRKİYE SİSİ VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/12/25	TRSSISEA2511	55,92			8.000.000,00	100,00	28/05/24	55,92			104,10	8.327.892,02	5,48			
TRSDVYSG2613	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	10/06/26	TRSDVYSG2613	70,51			5.000.000,00	100,00	12/06/24	70,51			102,66	5.133.064,84	3,38			
TRSDVYSK2611	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/08/26	TRSDVYSK2611	69,74			5.000.000,00	100,00	15/08/24	69,74			106,98	5.349.026,71	3,52			
TRSPKPB41717	PAKPEN	28/05/27	TRSPKPB41717	1,59			191.733,00	100,00	30/12/19	1,59			100,00	191.733,00	0,13			
TRSPKPB41717	PAKPEN (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	28/05/27	TRSPKPB41717	0,00			0,00	100,00	30/12/19	0,00			100,00	-191.733,00	-0,13			
Grup Toplam														33.191,733	35.516,002	23,41	6,57	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																		
TRPPSHIP2524	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	31/01/25	TRPPSHIP2524	63,26			3.000.000,00	100,00	04/12/24	63,26			103,83	3.114.948,71	2,05			
TRPPSHIP2523	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/02/25	TRPPSHIP2523	62,26			2.000.000,00	100,00	04/12/24	62,26			103,83	2.075.656,25	1,37			
TRPTMTB32514	Türkiye Menkul Kıymetleştirme Şirketi	12/03/25	TRPTMTB32514	63,05			5.000.000,00	85,27	13/11/24	63,05			91,05	4.552.512,41	3,00			
TRPPSHIP2522	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	28/03/25	TRPPSHIP2522	61,19			500.000,00	100,00	04/12/24	61,19			103,73	518.651,13	0,34			
TRPPSHIP2513	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	30/04/25	TRPPSHIP2513	60,00			500.000,00	100,00	04/12/24	60,00			103,67	518.357,26	0,34			
Grup Toplam														11.000,000	10.780,126	7,10	2,00	
GRUP TOPLAMI														145.680,125	151.831,569	100,00	28,10	
T.REPO																		
TRDNVKA42522	NUROL VARLIK KIRALAMA A.Ş.	28/01/25	TRDNVKA42522	49,50			26.084.932	49,50	27/12/24		794969472640311945	22.691.665,00	49,50	25.166.497,24	100,00			
Grup Toplam														26.084.932	25.166.497	100,00	4,66	
MEVDUAT																		
AKBANK T.A.Ş.		11/12/25		46,00			25.000.000		10/12/24				46,0000	25.597.283	100,00			
Grup Toplam														25.000.000	25.597.283	100,00	4,74	
DİĞER																		
Y.Fon Yabancı																		
ZMT-E	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ		TRYAZIM01166				1.217.000		27/12/24				1,0681	47.753.238	15,07			
Grup Toplam														1.217.000	47.753.238	15,07	8,84	
Y.Fon Türk																		
AZİ	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ		TRYAZIM00127				2.668.000	9,34	11/11/24				10,0344	26.771.779	8,45			
GBL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ		TRMGBLWWWW0				571.000	0,44	13/12/24				0,448139	255.887	0,08			
GLS	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ		TRYGLMK00047				1.039.215.000	0,09	31/12/24				0,091776	95.374.996	30,10			
PPZ	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ		TRYAZIM00341				42.738.000	3,29	31/12/24				100,00	144.488.630	45,59			
RTF	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYRGCS00163				0,00	1.000,00	15/09/21				11196,99186	2.239,398	0,71			
Grup Toplam														1.085.192,200	269.130,691,18	84,93		
GRUP TOPLAMI														1.086.409,200	316.883,928,96	100,00		
VIOP Nakit Teminat																		
VIOP Nakit Teminatı							20.673.943,86							20.673.943,86	100,00			
Grup Toplamı														20.673.943,86	20.673.943,86	100,00		
VIOP USDNakit Teminat																		
VIOP USD Nakit Teminatı							0,00							0,00	100,00			
Grup Toplamı														0,00	0,00	100,00		
GRUP TOPLAMI																0,00	0,00	0,00
DİĞER																		
Dviz			GBP	4,485			44,48	31/12/24					44,21	198,270	0,00			
GBP			GBP	61,232			37,50	31/12/24					36,74	2.249,420	0,00			
EUR			USD	17,755			34,05	31/12/24					35,28	626,418	0,00			
USD				83,472										3.074,113	0,00			
Grup Toplamı														166,945	3.074,113	0,00		
Fun Portföy Değeri																		
														543.227,335	100,00			

IBR-AZİMUT PYŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST
31 Aralık 2024 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm Tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

Bağımsız Denetimden Geçmiş			
31.12.2024			
	TUTARI (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	540.153.221	100,00	134,15
B. HAZIR DEĞERLER (+)	3.084.075	100,00	0,77
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	9.962	0,32	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	3.074.113	99,68	0,76
C.ALACAKLAR (+)	2.871.234	--	0,71
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	2.871.234	--	0,71
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	(3.689.473)	100,00	(0,92)
a) Takasa Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	(690.041)	18,70	(0,13)
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	(2.972.312)	80,56	(0,55)
f) Kayda Alma Ücreti	(27.121)	0,74	(0,00)
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	542.419.057		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	30.000.000.000		
Dolaşımdaki Pay	3.341.491.623		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	26.658.508.377		