

AZİMUT PORTFÖY YONCA 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**



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
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 Yönetimi A.Ş. Yonca Serbest Özel Fonu'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 Yönetimi A.Ş. Yonca Serbest Özel Fonu'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 İlişkin 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Yonca Serbest Özel Fonu'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 İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Yonca Serbest Özel Fonu'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

26 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY YONCA SERBEST ÖZEL FONU

31 Aralık 2020 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	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																		
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.					327.500,00	9,003811	28/12/20			8010051-15307062540		9,300000	3.045.750,00	2,23	1,48	1,48
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.					55.300,00	62,759136	25/12/20			8010051-15428138610		65,800000	3.638.740,00	2,66	1,77	1,76
EGSER	TL	EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					350.000,00	10,109542	31/12/20			8010051-14997549730		10,290000	3.601.500,00	2,63	1,75	1,74
EGSER	TL	EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					50.000,00	10,155241	31/12/20			8010051-14997549730		10,290000	514.500,00	0,38	0,25	0,25
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.					355.000,00	9,980563	29/12/20			8010051-15258455190		10,370000	3.681.350,00	2,69	1,79	1,78
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					40.500,00	21,128824	28/12/20			8010051-15343601910		23,060000	933.930,00	0,68	0,45	0,45
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					205.000,00	19,946390	28/12/20			8010051-15332813100		21,120000	4.329.600,00	3,17	2,11	2,10
KFEIN	TL	KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ A.Ş.					39.500,00	20,142025	25/12/20			8010051-15419969110		21,380000	844.510,00	0,62	0,41	0,41
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK					47.500,00	14,198421	28/12/20			8010051-15336056430		15,490000	735.775,00	0,54	0,36	0,36
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)					775.000,00	5,235484	24/12/20			8010051-15442886750		5,780000	4.479.500,00	3,28	2,18	2,17
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.					65.000,00	41,098092	25/12/20			8010051-15373305030		42,800000	2.782.000,00	2,04	1,35	1,35
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.					201.500,00	19,141460	28/12/20			8010051-15328798620		19,870000	4.003.805,00	2,93	1,95	1,94
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.					691.000,00	4,852489	24/12/20			8010051-15445995790		4,980000	3.441.180,00	2,52	1,67	1,67
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.					305.000,00	10,532941	28/12/20			8010051-15328152940		11,460000	3.495.300,00	2,56	1,70	1,69
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.					355.000,00	7,210000	25/12/20			8010051-15413866830		7,310000	2.595.050,00	1,90	1,26	1,26
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.					152.110,00	12,264674	25/12/20			8010051-15373589480		12,620000	1.919.628,20	1,40	0,93	0,93
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.					395.000,00	8,432000	28/12/20			8010051-15330972800		8,540000	3.373.300,00	2,47	1,64	1,63

AZİMUT PORTFÖY YONCA SERBEST ÖZEL FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.					386.300,00	6,381807	22/12/20			8010051-15573910980		6,600000	2.549.580,00	1,87	1,24	1,24
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.					1.025.000,00	3,120000	28/12/20			8010051-15332827640		3,080000	3.157.000,00	2,31	1,54	1,53
GRUP TOPLAMI							5.821.210,00								53.121.998,20	38,88	25,83	25,74
Hisse Yabancı																		
ACN US EQUITY	USD	ACCENTURE PLC					1.064,00	257,916927	31/12/20					257,854000	2.035.561,77	1,49	0,99	0,99
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC					1.300,00	496,865385	31/12/20					498,383600	4.807.019,47	3,52	2,34	2,33
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC					174,00	3.208,488218	31/12/20					3.272,196400	4.224.325,71	3,09	2,06	2,05
ANSS US EQUITY	USD						1.070,00	354,343458	31/12/20					363,581400	2.886.384,75	2,11	1,40	1,40
ASML US EQUITY	USD						581,00	474,123941	31/12/20					486,271200	2.096.155,35	1,53	1,02	1,02
BAH US EQUITY	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp					4.376,00	88,413382	31/12/20					86,444900	2.806.632,02	2,05	1,36	1,36
CDNS US EQUITY	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC					1.900,00	134,688947	31/12/20					135,536400	1.910.637,66	1,40	0,93	0,93
CDW US EQUITY	USD	CDW CORPORATION CMN					1.412,00	132,472245	31/12/20					129,873900	1.360.584,02	1,00	0,66	0,66
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN					121,00	376,863636	15/12/20					374,324800	336.049,12	0,25	0,16	0,16
CPRT US EQUITY	USD	COPART INC					2.625,00	120,981238	31/12/20					126,254900	2.458.930,96	1,80	1,20	1,19
EPAM US EQUITY	USD	EPAM SYSTEMS INC					1.140,00	347,778675	31/12/20					358,050900	3.028.436,05	2,22	1,47	1,47
EW US EQUITY	USD						4.423,00	88,101775	31/12/20					89,701200	2.943.635,14	2,15	1,43	1,43
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC					244,00	1.765,262828	31/12/20					1.746,682500	3.162.078,02	2,31	1,54	1,53
GPN US EQUITY	USD	GLOBAL PAYMENTS INC. CMN					1.305,00	199,385425	31/12/20					210,417800	2.037.331,84	1,49	0,99	0,99
HEI US EQUITY	USD						2.155,00	132,684845	31/12/20					131,894100	2.108.829,31	1,54	1,03	1,02
HERO US EQUITY	USD	Global X Video Games & Esports ETF					10.390,00	30,660401	31/12/20					31,294500	2.412.416,83	1,77	1,17	1,17
IEX US EQUITY	USD	IDEX CORP.					1.600,00	195,894750	31/12/20					196,586800	2.333.689,77	1,71	1,14	1,13
IHI US EQUITY	USD	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES ETF					516,00	321,430891	31/12/20					324,229800	1.241.284,74	0,91	0,60	0,60
INTU US EQUITY	USD	INTUIT INC CMN					1.125,00	375,510747	31/12/20					376,205700	3.140.123,14	2,30	1,53	1,52
MA US EQUITY	USD						1.208,00	336,267210	31/12/20					355,342800	3.184.807,89	2,33	1,55	1,54
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT					3.564,00	220,148729	31/12/20					222,027400	5.871.013,17	4,30	2,86	2,84
MTD US EQUITY	USD	Mettler-Toledo International Inc					150,00	1.136,307667	31/12/20					1.137,114800	1.265.506,43	0,93	0,62	0,61
NEE US EQUITY	USD						1.711,00	74,981105	31/12/20					75,885100	963.330,49	0,70	0,47	0,47

AZİMUT PORTFÖY YONCA SERBEST ÖZEL FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NKE US EQUITY	USD	NIKE INC					1.554,00	140,625367	31/12/20					141,488100	1.631.322,08	1,19	0,79	0,79
PICK US EQUITY	USD	iShares MSCI Global Metals & Mining Producers ETF					4.595,00	36,538805	31/12/20					36,996500	1.261.289,97	0,92	0,61	0,61
PSJ US EQUITY	USD	Invesco Dynamic Software ETF					1.550,00	156,049574	31/12/20					154,638600	1.778.354,72	1,30	0,86	0,86
RMD US EQUITY	USD	RESMED INC					1.013,00	211,395795	31/12/20					209,995800	1.578.297,40	1,15	0,77	0,76
ROL US EQUITY	USD	Rollins INC					4.682,00	39,730372	31/12/20					38,134000	1.324.684,81	0,97	0,64	0,64
ROP US EQUITY	USD	Roper Industries					368,00	420,228995	31/12/20					421,862200	1.151.826,90	0,84	0,56	0,56
SHW US EQUITY	USD						370,00	731,940568	31/12/20					727,618500	1.997.442,30	1,46	0,97	0,97
SKYY US EQUITY	USD						2.581,00	95,781674	31/12/20					95,161400	1.822.290,51	1,33	0,89	0,88
SNPS US EQUITY	USD	SYNOPSYS INC					1.250,00	257,844000	31/12/20					257,954800	2.392.337,30	1,75	1,16	1,16
TFX US EQUITY	USD	Teleflex Inc					540,00	397,335185	31/12/20					407,240000	1.631.597,29	1,19	0,79	0,79
TMO US EQUITY	USD						444,00	465,726914	31/12/20					461,574100	1.520.523,68	1,11	0,74	0,74
V US EQUITY	USD						1.614,00	209,281084	31/12/20					218,302900	2.614.157,93	1,91	1,27	1,27
XBI US EQUITY	USD	SPDR S&P DIVIDEND ETF					1.123,00	146,080570	31/12/20					142,828800	1.190.047,59	0,87	0,58	0,58
XSD US EQUITY	USD	SPDR S&P Semiconductor					1.326,00	166,252670	31/12/20					169,481400	1.667.379,10	1,22	0,81	0,81
ZTS US EQUITY	USD						1.134,00	161,948765	31/12/20					164,190300	1.381.431,44	1,01	0,67	0,67
GRUP TOPLAMI							68.298,00								83.557.746,67	61,12	40,63	40,50
GRUP TOPLAMI							5.889.508,00								136.679.744,87	100,00	66,46	66,24
MEVDUAT																		
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		04/01/21		0,03		199.389,63		31/12/20				199.390,28	0,030000	1.479.352,61	6,13	0,72	0,72
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		04/01/21		18,00		21.894.997,30		31/12/20				21.938.069,43	18,000000	21.905.757,40	90,79	10,66	10,61
ODEA BANK A.Ş.	USD		05/01/21		0,65		100.000,00		30/12/20				100.010,66	0,650000	741.966,38	3,08	0,36	0,36
GRUP TOPLAMI							22.194.386,93								24.127.076,39	100,00	11,74	11,69
GRUP TOPLAMI							22.194.386,93								24.127.076,39	100,00	11,74	11,69
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
GBC-AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					648.607.000,00	0,044403	31/12/20					0,043174	28.002.958,62	65,21	13,66	13,57
HYP-AZİMUT PORTFÖY İVME SERBEST FON	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					14.794.000,00	1,013949	28/12/20					1,010021	14.942.250,67	34,79	7,27	7,24

AZİMUT PORTFÖY YONCA SERBEST ÖZEL FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI						663.401.000,00								42.945.209,29	100,00	20,93	20,81
GRUP TOPLAMI						663.401.000,00								42.945.209,29	100,00	20,93	20,81
TÜREV																	
Futures																	
Uzun																	
F_EURUSD0121	USD					5.500,00	1,231100	31/12/20			80176126728586060		1,228400	50.126.950,28	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						5.500,00								50.126.950,28	0,00	0,00	0,00
Forward																	
05.01.2021 USD ALIŞ	TL		05/01/21			1.000.000,00	7,391050	30/12/20					7,418000	26.950,00	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI						1.000.000,00								26.950,00	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI						1.005.500,00								50.153.900,28	100,00	0,01	0,01
VIOP Nakit Teminatı																	
VIOP Nakit Teminatı														1.772.438,60	100,00	0,86	
GRUP TOPLAMI						1.772.438,60								1.772.438,60	100,00	0,86	
GRUP TOPLAMI						1.772.438,60								1.772.438,60	100,00	0,86	
DİĞER																	
Döviz																	
USD	USD	FED				626,80	7,340507	31/12/20					7,419400	4.650,48	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						626,80								4.650,48	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						626,80								4.650,48	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ														205.551.419,15		100,00	

AZİMUT PORTFÖY YONCA SERBEST ÖZEL FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		31 Aralık 2020	
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	205.551.419	-	99,57
Hazır değerler	19.829	-	0,01
Kasa	-	-	
Bankalar	15.178	76,55%	0,01
Diğer hazır değerler	4.651	23,45%	
Alacaklar	1.436.887	-	
Takastan alacaklar	1.424.980	-	0,69
Diğer alacaklar	11.907	-	0,01
Borçlar	(578.411)	-	(0,28)
Takasa Borçlar	(507.762)	87,79%	(0,25)
Banka kredileri	-	-	
Fon yönetim ücretleri	(49.992)	8,64%	(0,02)
Hisse senedi alım borçları	-	-	
Diğer borçlar	(17.481)	3,02%	(0,01)
Kayda alma ücreti	(3.176)	0,55%	(0,00)
Fon toplam değeri	206.429.724		100