

AZİMUT PYS İA 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**

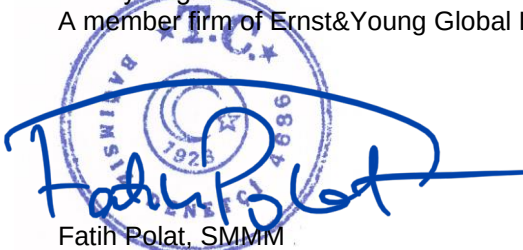
Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. İA Serbest Özel Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. İA 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. İA 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. İA 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 PYS İA SERBEST ÖZEL FON

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

31.12.2020

MENKUL KİYYMET	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 Yabancı																		
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC					130,00	469,495923	29/09/20					498,383600	480.701,95	9,21	1,94	1,90
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC					30,00	3.019,719333	29/09/20					3.272.196400	728.332,02	13,95	2,94	2,88
ANSS US EQUITY	USD						97,00	250,000000	04/03/20					363,581400	261.662,92	5,01	1,06	1,03
EW US EQUITY	USD						318,00	78,450000	03/06/20					89,701200	211.638,25	4,05	0,85	0,84
INTU US EQUITY	USD	INTUIT INC CMN					200,00	295,695000	14/02/20					376,205700	558.244,11	10,70	2,25	2,21
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT					444,00	52,077072	06/06/17					222,027400	731.405,68	14,01	2,95	2,89
NKE US EQUITY	USD	NIKE INC					850,00	62,351588	06/04/18					141,488100	892.293,29	17,10	3,60	3,53
ROL US EQUITY	USD	Rollins INC					2.250,00	26,422200	30/11/20					38,134000	636.595,65	12,20	2,57	2,52
SHW US EQUITY	USD						43,00	573,010000	12/11/19					727,618500	232.135,19	4,45	0,94	0,92
V US EQUITY	USD						150,00	138,810000	26/10/18					218,302900	242.951,48	4,65	0,98	0,96
ZTS US EQUITY	USD						200,00	92,270000	26/10/18					164,190300	243.638,70	4,67	0,98	0,96
GRUP TOPLAMI						4.712,00								5.219.599,24		100,00	21,06	20,64
GRUP TOPLAMI						4.712,00								5.219.599,24		100,00	21,06	20,64
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Devlet Tahvili																		
TRT170221T12	TL	HAZİNE	17/02/21		0,00		500.000,00	102,825200	30/10/20	15,070877		725264541428576695		103,462793	517.313,96	3,09	2,09	2,05
TRT220921T18	TL	HAZİNE	22/09/21		0,00		1.000.000,00	93,653900	16/08/19	16,437280		717348057708554323		98,142914	981.429,14	5,87	3,96	3,88
TRT170822T15	TL	HAZİNE	17/08/22		0,00		200.000,00	81,058200	28/03/19	15,158939		711766936685908318		98,476065	196.952,13	1,18	0,79	0,78
TRT180123T10	TL	HAZİNE	18/01/23		0,00		180.000,00	104,787400	14/11/19	14,422297		720950332678878940		102,500834	184.501,50	1,10	0,75	0,73

AZİMUT PYŞ İA SERBEST ÖZEL FON

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

TRT081123T10	TL	HAZİNE	08/11/23		0,00		400.000,00	175,467700		24/07/19	1,804465		716437662080721621		225,239620	900.958,48		5,39	3,64	3,56	
TRT110226T13	TL	HAZİNE	11/02/26		0,00		1.000.000,00	99,362800		16/10/20	12,845105		731083156963263054		97,138146	971.381,46		5,81	3,92	3,84	
TRT110827T16	TL	HAZİNE	11/08/27		0,00		1.000.000,00	98,165400		28/07/20	12,897311		731083156963284839		95,146619	951.466,19		5,69	3,84	3,76	
GRUP TOPLAMI						4.280.000,00										4.704.002,86			28,13	18,99	18,60
Eurobond Türk																					
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26		5,06		120.000,00	100,052100		17/01/18	0,000000				102,485875	912.460,44		5,45	3,68	3,61	
US900123AL40	USD	HAZİNE	15/01/30		7,50		75.000,00	138,687800		25/06/18	0,000000				151,522708	843.155,69		5,04	3,40	3,33	
US900123AT75	USD	HAZİNE	14/02/34		7,42		76.000,00	107,796700		05/06/18	0,000000				122,805222	692.467,21		4,14	2,79	2,74	
GRUP TOPLAMI						271.000,00										2.448.083,34			14,63	9,87	9,68
Eurobond Yabancı																					
US71654QCD25	USD	PETROLEOS MEXICANOS	21/09/23		3,34		250.000,00	103,787500		13/12/19	0,000000				105,699875	1.960.574,13		11,72	7,91	7,75	
US465410AH18	USD	ITALY TRE	27/09/23		2,68		235.000,00	117,822200		13/12/19	0,000000				118,029042	2.057.905,98		12,30	8,31	8,14	
XS1085735899	USD	PORTUGAL TRE	15/10/24		2,29		240.000,00	108,155200		13/12/19	0,000000				117,520708	2.092.639,54		12,51	8,44	8,28	
XS1706923148	USD	CREDIT EUROPE BANK	09/11/27		9,31		450.000,00	94,915000		20/05/20	0,000000				99,338583	3.316.647,08		19,82	13,40	13,12	
GRUP TOPLAMI						1.175.000,00										9.427.766,73			56,35	38,06	37,29
Özel Sektör																					
Özel Sektör Tahvil																					
TRSVKFB92719	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06/09/27		0,00		140.000,00	101,860800		06/02/19	16,179649		709787815755919728		106,377160	148.928,02		0,89	0,60	0,59	
GRUP TOPLAMI						140.000,00										148.928,02			0,89	0,60	0,59
GRUP TOPLAMI						140.000,00										148.928,02			0,89	0,60	0,59
GRUP TOPLAMI						5.866.000,00										16.728.780,95			100,00	67,52	66,16
MEVDUAT																					
T.İŞ BANKASI A.S.	USD		04/01/21		0,03		61.393,83			31/12/20				61.394,03	0,030000	455.505,75		100,00	1,84	1,80	

AZİMUT PYŞ İA SERBEST ÖZEL FON

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

GRUP TOPLAMI							61.393,83									455.505,75	100,00	1,84	1,80
GRUP TOPLAMI							61.393,83									455.505,75	100,00	1,84	1,80
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PİYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					2.706.000,00	0,139523	09/12/20					0,143194	387.482,96		16,53	1,56	1,53
PPZ-AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					1.866.000,00	1,028981	19/11/20					1,048425	1.956.361,05		83,47	7,89	7,74
GRUP TOPLAMI							4.572.000,00								2.343.844,01	100,00	9,45	9,27	
GRUP TOPLAMI							4.572.000,00								2.343.844,01	100,00	9,45	9,27	
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı															32.175,77	100,00	0,13		
GRUP TOPLAMI							32.175,77								32.175,77	100,00	0,13		
GRUP TOPLAMI							32.175,77								32.175,77	100,00	0,13		
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU					407,12	3,912311	31/12/20					9,116400	3.711,47		0,00	0,00	0,01
USD	USD	FED					68.749,74	7,375501	31/12/20					7,419400	510.081,82		0,00	0,00	2,02
GRUP TOPLAMI							69.156,86								513.793,29	0,00	0,00	2,03	
GRUP TOPLAMI							69.156,86								513.793,29	0,00	0,00	2,03	
FON PORTFÖY DEĞERİ															24.779.905,72		100,00		

AZİMUT PYŞ İA SERBEST ÖZEL FON

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	24.779.906	-	98,01
Hazır değerler	526.129	-	2,08
Kasa	-	-	-
Bankalar	12.336	2,34%	0,05
Diğer hazır değerler	513.793	97,66%	2,03
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(22.603)	-	(0,09)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(13.164)	58,24%	(0,05)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(8.175)	41,76%	(0,03)
Fon toplam değeri	25.283.432		102