

AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN 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**

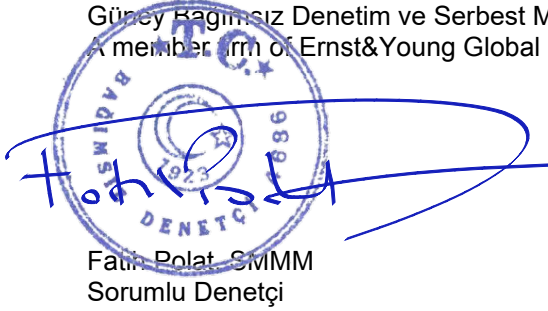
Azimut Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 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 Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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

18 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 Aralık 2021 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																			
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			2.160.000,00	8,013704	21/12/21			80100517344275220020		9,990000	21.578.400,00	4,38	3,69	3,91
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			250.000,00	9,922563	31/12/21			80100517344275220020		9,990000	2.497.500,00	0,51	0,43	0,45
ALKİM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAALKİM91E0			0,12	18,500000	15/04/21			8010051-9943535660010		16,870000	2,02	0,00	0,00	0,00
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			1.243.009,00	10,200640	02/12/21			80100515898902970020		12,000000	14.916.108,00	3,03	2,55	2,70
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			85.500,00	66,858050	24/12/21			80100516959339180020		61,300000	5.241.150,00	1,06	0,89	0,95
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADHOL91Q8			2.500.000,00	2,818000	31/12/21			80100517292891980020		2,750000	6.875.000,00	1,40	1,17	1,25
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADHOL91Q8			2.250.000,00	2,803822	30/12/21			80100517292891980020		2,750000	6.187.500,00	1,26	1,06	1,12
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			2.333.400,00	11,495436	03/12/21			80100515965207190020		12,880000	30.054.192,00	6,10	5,13	5,44
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			875.000,00	23,436358	31/12/21			80100517241287590020		28,160000	24.640.000,00	5,00	4,21	4,46
FONET	TL	FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREFONT00010			1.007.018,00	14,153476	02/12/21			80100517346916600020		12,900000	12.990.532,20	2,64	2,22	2,35
FONET	TL	FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREFONT00010			115.000,00	12,871427	31/12/21			80100517346916600020		12,900000	1.483.500,00	0,30	0,25	0,27
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			4.860.000,00	4,563345	22/12/21			80100516875033110020		5,840000	28.382.400,00	5,76	4,85	5,14
ISDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC00020			1.017.419,00	18,557587	20/12/21			80100516688551780020		23,240000	23.644.817,56	4,80	4,04	4,28
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			1.105.000,00	26,490455	31/12/21			80100517350021670020		28,380000	31.359.900,00	6,36	5,36	5,68
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-200.000,00	26,490455	31/12/21			80100517350021670020		28,380000	-5.676.000,00	-1,15	-0,97	-1,03
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			1.175.000,00	30,159729	24/12/21			80100517352687080020		31,500000	37.012.500,00	7,50	6,32	6,71
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			150.000,00	31,431174	31/12/21			80100517352687080020		31,500000	4.725.000,00	0,96	0,81	0,86
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			900.900,00	23,786555	29/12/21					18,020000	16.234.218,00	3,29	2,77	2,94
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA91G3			400.000,00	7,825831	13/12/21			80100516310518050020		7,690000	3.076.000,00	0,62	0,52	0,56
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK			TRAKRDMD91G7			3.730.900,00	6,931895	23/11/21					9,220000	34.398.898,00	6,98	5,87	6,23

Azimut Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)																	
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			(1.000.000,00)	6,931895	31/12/21					9,220000	(9.220.000,00)	(1,879	(1,57)	(1,67)
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			658.032,64	12,275388	02/12/21			8010051589908830020		13,000000	8.554.424,32	1,74	1,46	1,55
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			329.000,00	60,165106	03/12/21			80100515965586090020		69,700000	22.931.300,00	4,65	3,92	4,15
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			725.000,00	27,460903	24/12/21			80100517004771730020		29,860000	21.648.500,00	4,39	3,70	3,92
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			59.500,00	396,611331	16/12/21			80100517352583750020		355,000000	21.122.500,00	4,29	3,61	3,83
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			10.000,00	352,837960	31/12/21			80100517352583750020		355,000000	3.550.000,00	0,72	0,61	0,64
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDING A.Ş.			TRASAHOL91Q5			2.180.000,00	11,539104	31/12/21			80100517352859860020		13,230000	28.841.400,00	5,85	4,93	5,22
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDING A.Ş.			TRASAHOL91Q5			275.000,00	13,239455	31/12/21			80100517352859860020		13,230000	3.638.250,00	0,74	0,62	0,66
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			1.005.000,00	12,203451	16/12/21			80100516532774200020		11,800000	11.859.000,00	2,41	2,02	2,15
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			0,14	8,646308	21/10/21			80100514360114390020		13,380000	1,84	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDING A.Ş.			TRETAVH00018			620.500,00	29,806549	20/12/21			80100516705528420020		32,700000	20.290.350,00	4,12	3,47	3,68
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			328.400,00	66,669533	29/12/21			80100517162387500020		75,700000	24.859.880,00	5,05	4,24	4,50
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			0,88	3,511364	05/07/18			80100517556314930		3,920000	3,45	0,00	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFINELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			127.000,00	159,631560	31/12/21					154,400000	19.608.800,00	3,98	3,35	3,55
TUPRS	TL	TUPRAS- TÜRKİYE PETROL RAFINELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			100.000,00	155,000000	31/12/21					154,400000	15.440.000,00	3,13	2,64	2,80
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			0,47	2,404255	07/10/21			80100513952577810020		3,380000	1,59	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								31.375.580,25							492.746.028,98		100,00	84,17	89,25
GRUP TOPLAMI								31.375.580,25							492.746.028,98		100,00	84,17	89,25
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		03/01/22			23,00		2.000.000,00		31/12/21				2.003.780,82	23,000000	2.001.259,48	100,00	0,34	0,36
GRUP TOPLAMI								2.000.000,00							2.001.259,48		100,00	0,34	0,36

Azimut Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI							2.000.000,00							2.001.259,48		100,00	0,34	0,36
TPP																		
TPP			03/01/22			13,90	10.837.367,19	13,900000	31/12/21			252729	10.837.367,19	13,900000	10.829.120,83	51,55	1,85	1,96
TPP			03/01/22			13,80	6.096.907,56	13,800000	31/12/21			252730	6.096.907,56	13,800000	6.092.301,65	29,00	1,04	1,10
TPP			03/01/22			13,80	4.089.633,40	13,800000	31/12/21			252731	4.089.633,40	13,800000	4.086.543,88	19,45	0,70	0,74
GRUP TOPLAMI							21.023.908,15							21.007.966,36		100,00	3,59	3,80
GRUP TOPLAMI							21.023.908,15							21.007.966,36		100,00	3,59	3,80
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWWV0		3.281.000,00	0,169481	30/12/21					0,170304	558.767,42	1,12	0,10	0,10
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341		39.604.000,00	1,248359	31/12/21					1,251223	49.553.435,69	98,88	8,43	8,98
GRUP TOPLAMI							42.885.000,00							50.112.203,11		100,00	8,53	9,08
GRUP TOPLAMI							42.885.000,00							50.112.203,11		100,00	8,53	9,08
TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F KOZAA1221	TL				F KOZAA1221		241,00	17,630000	20/12/21			801051254460894880020		18,020000	434.282,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																		
F XU0300222	TL				F XU0300222		2.500,00	2.107,750000	30/12/21			801701262806943780020		2.097,000000	52.425.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							2.741,00							52.859.282,00		0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							2.741,00							52.859.282,00		0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							19.745.280,66								19.745.280,66	100,00	3,37	
GRUP TOPLAMI							19.745.280,66							19.745.280,66		100,00	3,37	
GRUP TOPLAMI							19.745.280,66							19.745.280,66		100,00	3,37	
FON PORTFÖY DEĞERİ														585.612.738,59			100,00	

AZİMUT PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2021			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	585.612.739	-	106,09
Hazır değerler	28.377	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	28.377	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	14.898.312	-	2,70
Takastan alacaklar	14.898.312	-	2,70
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(48.545.112)	-	(8,79)
Takasa borçlar	(37.653.361)	77,56	(6,82)
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(1.268.422)	2,61	(0,23)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(8.830.795)	18,25	(1,60)
Kayda Alma Ücreti	(27.596)	0,06	(0,00)
Fon toplam değeri	551.994.315		100