

AZİMUT PORTFÖY FRZ 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 FRZ Serbest Özel Fon'un 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 FRZ Serbest Özel Fon ("Fon")'un 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 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy FRZ Serbest Özel Fon'un 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 Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY FRZ SERBEST ÖZEL FON

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31.12.2019

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	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.			59.000,00	5,469214	02/12/19		801005114343265680		6,090000	359.310,00	4,65	2,63	2,63
ALKİM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			9.800,00	32,847467	02/12/19		801005114342690520		38,320000	375.536,00	4,86	2,75	2,75
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			75.000,00	7,417845	20/11/19		801005114120455990		9,040000	678.000,00	8,77	4,96	4,97
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			10.000,00	50,550000	22/05/19		801005111790339270		70,850000	708.500,00	9,17	5,19	5,19
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			100.000,00	15,090000	22/05/19		801005111790184350		20,320000	2.032.000,00	26,30	14,88	14,89
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			2.950,00	145,396678	02/12/19		801005114342663620		159,000000	469.050,00	6,07	3,43	3,44
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			125.000,00	3,593750	20/11/19		801005114120418800		3,810000	476.250,00	6,16	3,49	3,49
SODA	TL	SODA SANAYİ A.Ş.			175.000,00	7,549403	20/11/19		801005114120404920		6,180000	1.081.500,00	14,00	7,92	7,92
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			12.500,00	14,180000	20/11/19		801005114120471450		14,460000	180.750,00	2,34	1,32	1,32
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			10.775,00	120,702450	03/07/19		801005112227323420		126,800000	1.366.270,00	17,68	10,00	10,01
GRUP TOPLAMI												7.727.166,00	100,00	56,57	56,61
GRUP TOPLAMI												7.727.166,00	100,00	56,57	56,61
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
FYI-AZİMUT PYŞ 4.0 SERBEST FON	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ.			3.393.000,00	1,178851	27/05/19				1,372009	4.655.226,54	78,47	34,08	34,10
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ.			1.188.000,00	0,117176	31/12/19				0,129036	153.294,77	2,58	1,12	1,12
GRUP TOPLAMI												4.808.521,31	81,05	35,20	35,22
Y.Fonu Yabancı															
SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST(DÖVİZ)FON	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ.			157.800,00	1,180732	02/12/19				1,199147	1.123.998,86	18,95	8,23	8,23
GRUP TOPLAMI												1.123.998,86	18,95	8,23	8,23
Döviz															
USD	USD	FED			0,01	5,769231	31/12/19				5,940000	0,06	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI												0,06	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI												5.932.520,23	100,00	43,43	43,45
FON PORTFÖY DEĞERİ												13.659.686,17			
TRT110320T18	TL	HAZİNE	01/07/19	24,00	13.526.630,14	24,000000	28/06/19	13.178.970,00	715448101615526563	13.526.630,14	23,980000	13.526.630,14	100,00	19,47	19,51
GRUP TOPLAMI												13.526.630,14	100,00	19,47	19,51
GRUP TOPLAMI												13.526.630,14	100,00	19,47	19,51
FON PORTFÖY DEĞERİ												69.436.732,87			

AZİMUT PORTFÖY FRZ SERBEST ÖZEL FON

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

			31 Aralık 2019
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	13.659.686	-	100,07
Hazır değerler	1.211	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	1.211	100,00%	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(10.197)	-	(0,17)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(4.012)	39,35%	(0,13)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(6.185)	60,65%	(0,03)
Fon toplam değeri	13.650.700		100