

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 Yönetimi A.Ş. Frz Serbest Özel Fon'un ("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. Frz Serbest Özel Fon'un ("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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Frz Serbest Özel Fon'un ("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 Yönetimi A.Ş. Frz Serbest Özel Fon'un ("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 FRZ SERBEST ÖZEL FON

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

31.12.2020

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	AKSIGORTA A.Ş.					71.000,00	5,376509	18/03/20			801005116980282930		9,300000	660.300,00	5,17	3,18	3,17
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					35.000,00	13,937956	11/08/20			8010051-21228354450		18,250000	638.750,00	5,00	3,07	3,07
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.					111.000,00	8,132151	03/03/20			801005116588003670		12,510000	1.388.610,00	10,87	6,68	6,68
ERBOS	TL	ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.					7.900,00	25,362689	05/02/20			801005115874151490		41,000000	323.900,00	2,54	1,56	1,56
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.					75.000,00	7,417845	20/11/19			801005114120455990		14,930000	1.119.750,00	8,77	5,38	5,38
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.					13.000,00	56,403346	03/03/20			801005116588687490		126,000000	1.638.000,00	12,82	7,88	7,88
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.					100.000,00	15,090000	22/05/19			801005111790184350		21,120000	2.112.000,00	16,52	10,15	10,16
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					4.000,00	75,412638	11/08/20			8010051-21223794790		125,500000	502.000,00	3,93	2,41	2,41
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.					2.950,00	145,396678	02/12/19			801005114342663620		318,400000	939.280,00	7,35	4,52	4,52
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.					150.000,00	2,994792	24/11/20			801005114120418800		4,980000	747.000,00	5,85	3,59	3,59
TATGD	TL	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.					51.800,00	6,997607	10/03/20			801005116752174590		11,860000	614.348,00	4,81	2,95	2,95
TCELL	TL	TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.					30.000,00	13,175461	18/03/20			801005116979964390		16,100000	483.000,00	3,78	2,32	2,32
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.					52.000,00	7,680000	09/06/20			801005119496944380		8,540000	444.080,00	3,48	2,14	2,14
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.					10.775,00	120,702450	03/07/19			801005112227323420		108,000000	1.163.700,00	9,11	5,59	5,60
GRUP TOPLAMI							714.425,00	8.408.635							12.774.718,00	100,00	61,42	61,43
GRUP TOPLAMI							714.425,00								12.774.718,00	100,00	61,42	61,43
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Eurobond Türk																		
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		5,79		200.000,00	109,038200	15/06/20	0,000000				114,774486	1.703.115,64	100,00	8,19	8,19
GRUP TOPLAMI							200.000,00								1.703.115,64	100,00	8,19	8,19
GRUP TOPLAMI							200.000,00								1.703.115,64	100,00	8,19	8,19
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		

AZİMUT PORTFÖY FRZ SERBEST ÖZEL FON

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

AZJ-AZİMUT PYŞ STRATEJİ-1 SERBEST FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				1.553.870,00	1,737596	10/08/20					1,941705	3.017.157,15		47,73	14,50	14,51
GBC-AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				37.171.000,00	0,040355	29/12/20					0,043174	1.604.820,75		25,39	7,72	7,72
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				956.500,00	0,139262	31/12/20					0,143194	136.965,06		2,17	0,66	0,66
GRUP TOPLAMI						39.681.370,00								4.758.942,96		75,29	22,88	22,89
Y.Fonu Yabancı																		
SPA-AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST(DÖVİZ)FON	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				7.105,00	1,038046	19/10/20					0,984791	51.913,10		0,82	0,25	0,25
SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST(DÖVİZ)FON	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				157.800,00	1,180732	02/12/19					1,289556	1.509.788,08		23,89	7,26	7,26
GRUP TOPLAMI						164.905,00								1.561.701,18		24,71	7,51	7,51
Döviz																		
USD	USD	FED				582,10	7,474436	31/12/20					7,419400	4.318,80		0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI						582,10								4.318,80		0,00	0,00	0,02
GRUP TOPLAMI						39.846.857,10								6.324.962,94		100,00	30,39	30,42
FON PORTFÖY DEĞERİ														20.798.477,78				
														100,00				

AZİMUT PORTFÖY FRZ 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	20.798.478	-	100,01
Hazır değerler	12.811	-	0,06
Kasa	-	-	-
Bankalar	8.492	66,29%	0,04
Diğer hazır değerler	4.319	33,71%	0,02
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(14.087)	-	(0,07)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(6.248)	44,35%	(0,03)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(7.839)	55,65%	(0,03)
Fon toplam değeri	20.797.202		100