

AZİMUT PYS DENGELİ SERBEST 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**

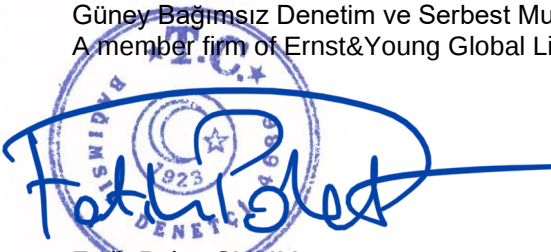
Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Dengeli Serbest Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Dengeli Serbest 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 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. Azimut Portföy Dengeli Serbest 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 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. Dengeli Serbest 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 PYŞ DENGELİ SERBEST 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	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT													
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		04/01/21	0,03	91.357,93		31/12/20	91.358,23	0,030000	677.821,58	100,00	0,39	0,39
GRUP TOPLAMI					91.357,93					677.821,58	100,00	0,39	0,39
GRUP TOPLAMI					91.357,93					677.821,58	100,00	0,39	0,39
DİĞER													
Y.Fonu Türk													
FYI-AZİMUT PYŞ 4.0 SERBEST FON	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			17.946.175,00	1,515531	28/12/20		1,631885	29.286.093,79	16,93	16,87	16,88
GBC-AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			656.874.500,00	0,033785	28/12/20		0,043174	28.359.899,66	16,40	16,33	16,34
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			20.604.856,00	0,140544	29/12/20		0,143194	2.950.491,75	1,71	1,70	1,70
GL1-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ HİSSE SENED	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			149.835,00	80,791501	28/12/20		96,414741	14.446.302,72	8,35	8,32	8,32
GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			141.241.400,00	0,157553	28/12/20		0,187376	26.465.248,57	15,30	15,24	15,25
GSP-AZİMUT PYŞ KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			799.937.500,00	0,035929	28/12/20		0,045480	36.381.157,50	21,04	20,96	20,96
GTF-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			495.750,00	2,696720	28/09/20		2,932825	1.453.947,99	0,84	0,84	0,84
SPN-AZİMUT PORTFÖY PİYASA NÖTR SERBEST FON	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			11.883.000,00	1,260963	28/12/20		1,376784	16.360.324,27	9,46	9,42	9,43
GRUP TOPLAMI					1.649.133.016,00					155.703.466,25	90,03	89,68	89,72
Y.Fonu Yabancı													
SPA-AZİMUT PORTFÖY 6.0 SERBEST(DÖVİZ)FON	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			1.116.700,00	1,019557	30/11/20		0,984791	8.159.233,70	4,72	4,70	4,70
SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST(DÖVİZ)FON	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			949.400,00	1,148590	30/11/20		1,289556	9.083.604,56	5,25	5,23	5,23
GRUP TOPLAMI					2.066.100,00					17.242.838,26	9,97	9,93	9,93
Döviz													
USD	USD	FED			0,06	7,287986	31/12/20		7,419400	0,42	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					0,06					0,42	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					1.651.199.116,06					172.946.304,93	100,00	99,61	99,65
FON PORTFÖY DEĞERİ										173.624.126,09		100,00	

AZİMUT PYS DENGELİ SERBEST 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	173.624.126	-	100,05
Hazır değerler	1.432	-	0,00
Kasa	-	-	-
Bankalar	1.432	100,00%	0,00
Diğer hazır değerler	-	0,00%	0,00
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(83.902)	-	(0,05)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(38.363)	45,72%	(0,02)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(36.862)	5427,67%	(0,02)
Fon toplam değeri	173.541.656		100