

AZİMUT PORTFÖY İVME 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**

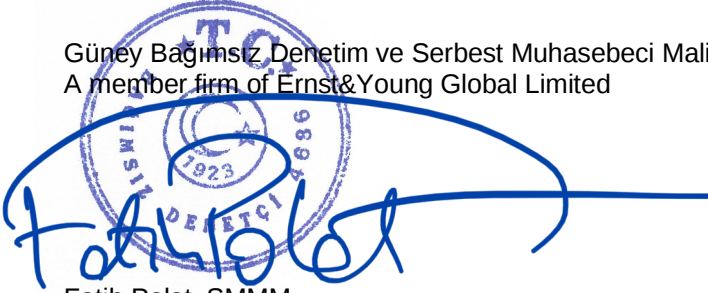
Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. İvme Serbest Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. İvme Serbest 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 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. İvme Serbest 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 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. İvme Serbest 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 İVME SERBEST FON

31 Aralık 2020 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	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Yabancı																
ACN US EQUITY	USD	ACCENTURE PLC					1.113,00	250,720872	30/12/20	735793464777435962				1,98	1,44	1,44
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC					1.490,00	487,617644	30/12/20					5,13	3,73	3,73
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC					218,00	3.182,345917	30/12/20					4,93	3,58	3,58
ANSS US EQUITY	USD						1.289,00	340,901396	30/12/20					3,24	2,35	2,35
ASML US EQUITY	USD						711,00	454,555035	30/12/20					2,39	1,73	1,74
BAH US EQUITY	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp					6.656,00	88,169452	30/12/20					3,97	2,89	2,89
CDNS US EQUITY	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC					1.570,00	134,528968	30/12/20					1,47	1,07	1,07
CDW US EQUITY	USD	CDW CORPORATION CMN					1.957,00	132,422918	30/12/20					1,75	1,27	1,28
CIBR US EQUITY	USD	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF					2.500,00	45,298400	30/12/20					0,77	0,56	0,56
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN					362,00	378,786602	14/12/20					0,94	0,68	0,68
CPRT US EQUITY	USD	COPART INC					4.247,00	116,573993	30/12/20					3,70	2,69	2,69
EPAM US EQUITY	USD	EPAM SYSTEMS INC					1.456,00	328,339691	30/12/20					3,60	2,62	2,62
EW US EQUITY	USD						5.236,00	85,293705	30/12/20					3,24	2,36	2,36
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC					246,00	1.787,024187	30/12/20					2,97	2,15	2,16
GPN US EQUITY	USD	GLOBAL PAYMENTS INC. CMN					1.749,00	197,823322	30/12/20					2,54	1,85	1,85
HEI US EQUITY	USD						2.860,00	131,968535	30/12/20	735793464777536591				2,60	1,89	1,89
HERO US EQUITY	USD	Global X Video Games & Esports ETF					12.191,00	30,027274	30/12/20					2,63	1,91	1,92
IEX US EQUITY	USD	IDEX CORP.					2.010,00	193,891975	30/12/20	735675267276754698				2,73	1,98	1,98
IHI US EQUITY	USD	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES ETF					493,00	317,145598	23/12/20					1,10	0,80	0,80
INTU US EQUITY	USD	INTUIT INC CMN					1.331,00	366,685507	30/12/20	735793464777538602				3,46	2,51	2,51

AZİMUT PORTFÖY İVME SERBEST FON

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

MA US EQUITY	USD						1.978,00	335,665708	30/12/20					4,85	3,53	3,53
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT					4.334,00	215,353724	30/12/20					6,63	4,83	4,83
MTD US EQUITY	USD	Mettler-Toledo International Inc					273,00	1.137,176447	30/12/20					2,14	1,56	1,56
NEE US EQUITY	USD						1.457,00	74,254091	14/12/20					0,76	0,56	0,56
NKE US EQUITY	USD	NIKE INC					2.453,00	137,239678	22/12/20					2,40	1,74	1,74
PICK US EQUITY	USD	iShares MSCI Global Metals & Mining Producers ETF					6.715,00	36,122185	30/12/20					1,72	1,25	1,25
PSJ US EQUITY	USD	Invesco Dynamic Software ETF					2.084,00	149,262404	30/12/20					2,23	1,62	1,62
RMD US EQUITY	USD	RESMED INC					1.036,00	210,369392	23/12/20					1,50	1,09	1,09
ROL US EQUITY	USD	Rollins INC					6.095,00	38,550061	30/12/20					1,60	1,17	1,17
ROP US EQUITY	USD	Roper Industries					617,00	420,936888	23/12/20					1,80	1,31	1,31
SHW US EQUITY	USD						494,00	721,503300	30/12/20	735675267276760833				2,48	1,80	1,80
SKYY US EQUITY	USD						3.350,00	92,393827	23/12/20					2,20	1,60	1,60
SNPS US EQUITY	USD	SYNOPSYS INC					890,00	256,433798	30/12/20					1,59	1,15	1,15
TFX US EQUITY	USD	Teleflex Inc					743,00	388,254468	30/12/20					2,09	1,52	1,52
TMO US EQUITY	USD						611,00	470,822815	30/12/20					1,95	1,41	1,42
V US EQUITY	USD						2.337,00	209,741224	30/12/20					3,52	2,56	2,56
XBI US EQUITY	USD	SPDR S&P DIVIDEND ETF					1.298,00	137,687781	16/12/20					1,28	0,93	0,93
XSD US EQUITY	USD	SPDR S&P Semiconductor					2.262,00	162,651242	30/12/20					2,65	1,92	1,92
ZTS US EQUITY	USD						1.295,00	161,506757	23/12/20					1,47	1,07	1,07
GRUP TOPLAMI							90.007,00						107.458.834,65	100,00	72,68	72,73
GRUP TOPLAMI							90.007,00						107.458.834,65	100,00	72,68	72,73
MEVDUAT																
T.IŞ BANKASI A.S.	USD		04/01/21			0,03	774.516,72		31/12/20		774.519,26	0,030000	5.746.454,07	100,00	3,89	3,89
GRUP TOPLAMI							774.516,72						5.746.454,07	100,00	3,89	3,89
GRUP TOPLAMI							774.516,72						5.746.454,07	100,00	3,89	3,89
DİĞER																
Y.Fonu Türk																
GBC-AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					702.476.000,00	0,044130	31/12/20			0,043174	30.328.698,82	92,32	20,48	20,52
PPZ-AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					2.405.000,00	1,046831	31/12/20			1,048425	2.521.462,13	7,68	1,70	1,71
GRUP TOPLAMI							704.881.000,00						32.850.160,95	100,00	22,18	22,23

AZİMUT PORTFÖY İVME SERBEST FON

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

GRUP TOPLAMI							704.881.000,00						32.850.160,95	100,00	22,18	22,23
TÜREV																
Futures																
Uzun																
F_EURUSD0121	USD						6.500,00	1,231100	31/12/20	80176126728584820		1,228400	59.240.941,24	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							6.500,00						59.240.941,24	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							6.500,00						59.240.941,24	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı													1.848.261,52	100,00	1,25	
GRUP TOPLAMI							1.848.261,52						1.848.261,52	100,00	1,25	
GRUP TOPLAMI							1.848.261,52						1.848.261,52	100,00	1,25	
DİĞER																
Döviz																
USD	USD	FED					80,17	7,340563	31/12/20			7,419400	594,81	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							80,17						594,81	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							80,17						594,81	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ													147.903.711,19		100,00	

AZİMUT PORTFÖY İVME SERBEST FON

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

31.Ara.20			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon portföy değeri	147.903.711	-	100,09
Hazır değerler	15.559	-	0,01
Kasa	-	-	
Bankalar	14.964	96,18%	0,01
Diğer hazır değerler	595	3,82%	-
Alacaklar	15.786	-	
Takastan alacaklar	-	-	
Diğer alacaklar	15.786	-	
Borçlar	(165.937)	-	-
Takasa Borçlar	-	-	
Banka kredileri	-	-	
Fon yönetim ücretleri	(142.975)	86,16%	-
Hisse senedi alım borçları	-	-	
Diğer borçlar	(11.557)	6,96%	(0,01)
Denetim Reeskontu	(7.670)	4,62%	(0,01)
Kayda alma ücreti	(3.734)	2,25%	(0,00)
Fon toplam değeri	147.769.119		100