

AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

**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. Para Piyasası 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. Para Piyasası 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. Para Piyasası 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. Para Piyasası 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 PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFTPC12111	TL	CREDITWEST	14/01/21		0,00		500.000,00	97,829000	30/11/20	18,956782		735953168841027758		99,383641	496.918,21	1,43	0,12	0,12
TRFFFKR22118	TL	QNB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	01/02/21		15,75		1.000.000,00	96,542000	10/11/20	16,737796				98,694199	986.941,99	2,85	0,23	0,23
TRFSKFK22116	TL	ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	03/02/21		19,00		2.000.000,00	96,484000	25/11/20	19,401672				98,409588	1.968.191,77	5,68	0,47	0,47
TRFFINF22129	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	10/02/21		16,25		1.000.000,00	96,686000	25/11/20	20,096362				98,013162	980.131,62	2,83	0,23	0,23
TRFOSMK22114	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/02/21		17,50		1.000.000,00	95,996000	24/11/20	19,09171				97,681690	976.816,90	2,82	0,23	0,23
TRFYAKF22115	TL	YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.	23/02/21		18,20		2.000.000,00	96,954000	22/12/20	19,628171				97,431223	1.948.624,46	5,63	0,46	0,46
TRFSKFK22124	TL	ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24/02/21		19,60		10.000.000,00	95,782000	04/12/20	21,167172				97,199402	9.719.940,20	28,05	2,30	2,30
TRFTPC22110	TL	CREDITWEST	25/02/21		20,00		2.700.000,00	95,650000	28/12/20	21,603034				97,095736	2.621.584,87	7,57	0,62	0,62
TRFTHAL22143	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	26/02/21		16,50		3.000.000,00	96,049000	27/11/20	17,693191				97,531522	2.925.945,65	8,45	0,69	0,69
TRFAKDN32112	TL	AKDENİZ FAKTÖRİNG	03/03/21		19,25		2.500.000,00	95,420000	02/12/20	20,688557				96,906229	2.422.655,73	6,99	0,57	0,57
TRFTAMF32128	TL	TAM FAKTÖRİNG A.Ş.	03/03/21		19,50		2.000.000,00	95,705000	09/12/20	21,01622				96,862329	1.937.246,58	5,59	0,46	0,46
TRFULFK32119	TL	ULUSAL FAKTÖRİNG	15/03/21		20,50		2.000.000,00	95,290000	17/12/20	22,153516				96,076861	1.921.537,22	5,55	0,46	0,45
TRFVFAS32121	TL	VAKIF FAKTÖRİNG A.Ş.	23/03/21		18,30		2.000.000,00	95,682000	23/12/20	19,603533				96,105274	1.922.105,48	5,55	0,45	0,45
TRFSKMD32124	TL	ŞEKER YATIRIM MENKUL	24/03/21		20,75		1.000.000,00	95,391000	29/12/20	22,460951				95,549995	955.499,95	2,76	0,23	0,23

AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

		DEĞERLER A.Ş.																
TRFAKDN32120	TL	AKDENİZ FAKTÖRİNG	26/03/21		21,50		2.000.000,00	95,072000	28/12/20	23,319486				95,290639	1.905.812,77	5,50	0,45	0,45
TRFKNTF32117	TL	KENT FAKTÖRİNG A.Ş.	29/03/21		21,50		1.000.000,00	95,019000	30/12/20	23,31107				95,128160	951.281,60	2,75	0,23	0,23
GRUP TOPLAMI							35.700.000,00									100,00	8,20	8,19
GRUP TOPLAMI							35.700.000,00									100,00	8,20	8,19
GRUP TOPLAMI							35.700.000,00									100,00	8,20	8,19
T.REPO																		
TRT020823T11	TL	HAZİNE	04/01/21		17,90		14.027.463,01	17,900000	31/12/20		6294355	737298421317122063	14027463,01	17,900000	14.006.860,70	5,30	3,31	3,31
TRT060121T16	TL	HAZİNE	04/01/21		17,95		50.098.356,16	17,950000	31/12/20		19023060	737298421317146605	50098356,16	17,950000	50.024.570,92	18,93	11,83	11,84
TRT070727T13	TL	HAZİNE	04/01/21		18,30		8.016.043,84	18,300000	31/12/20		4877720	737298421317158457	8016043,84	18,300000	8.004.007,95	3,03	1,89	1,89
TRT080323T10	TL	HAZİNE	04/01/21		17,90		36.070.619,18	17,900000	31/12/20		41468110	737298421317122099	36070619,18	17,900000	36.017.641,82	13,62	8,52	8,52
TRT100124T17	TL	HAZİNE	04/01/21		17,90		5.009.808,22	17,900000	31/12/20		3843620	737298421317122100	5009808,22	17,900000	5.002.450,25	1,89	1,18	1,18
TRT210623T10	TL	HAZİNE	04/01/21		18,00		30.059.178,08	18,000000	31/12/20		30774060	737298421317086984	30059178,08	18,000000	30.014.783,59	11,35	7,10	7,10
TRT210623T10	TL	HAZİNE	04/01/21		18,00		20.039.452,05	18,000000	31/12/20		20516040	737298421317086684	20039452,05	18,000000	20.009.855,72	7,57	4,73	4,73
TRT230222T13	TL	HAZİNE	04/01/21		18,30		37.074.202,74	18,300000	31/12/20		15301140	737298421317158165	37074202,74	18,300000	37.018.536,75	14,00	8,76	8,76
TRT230222T13	TL	HAZİNE	04/01/21		18,49		20.040.526,03	18,490000	31/12/20		8271060	737298421317161765	20040526,03	18,490000	20.010.123,82	7,57	4,73	4,73
TRT280628T18	TL	HAZİNE	04/01/21		18,00		20.039.452,05	18,000000	31/12/20		13582115	737298421317155357	20039452,05	18,000000	20.009.855,72	7,57	4,73	4,73
TRFTAMF42119	TL	TAM FAKTÖRİNG A.Ş.	12/01/21		19,00		9.322.226,03	19,000000	28/12/20		9729060	737178849427667777	9322226,03	19,000000	9.269.205,38	3,51	2,19	2,19
TRFTPCF22110	TL	CREDITWEST	12/01/21		19,00		4.232.794,52	19,000000	28/12/20		4334905	737178849427689025	4232794,52	19,000000	4.208.720,28	1,59	1,00	1,00
TRFULFK32119	TL	ULUSAL FAKTÖRİNG	12/01/21		19,00		2.771.472,60	19,000000	28/12/20		2868590	737178849427672792	2771472,6	19,000000	2.755.709,70	1,04	0,65	0,65

AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

TRSMPLCA2111	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12/01/21		19,00		8.062.465,75	19,000000	28/12/20		7888485	737178849427679580	8062465,75	19,000000	8.016.610,05	3,03	1,90	1,90
GRUP TOPLAMI							264.864.060,26								264.368.932,65	100,00	62,52	62,53
GRUP TOPLAMI							264.864.060,26								264.368.932,65	100,00	62,52	62,53
MEVDUAT																		
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		04/01/21		15,50		11.520.000,00		31/12/20				11539514,75	15,50	11.524.875,59	48,73	2,73	2,73
TURKISHBANK	TL		04/01/21		17,50		5.035.355,38		31/12/20				5044985,84	17,50	5.037.761,27	21,30	1,19	1,19
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		04/01/21		18,00		7.084.133,92		31/12/20				7098069,92	18,00	7.087.615,35	29,97	1,68	1,68
GRUP TOPLAMI							23.639.489,30								23650252,21	100,00	5,60	5,60
GRUP TOPLAMI							23.639.489,30								23650252,21	100,00	5,60	5,60
TPP																		
TPP			04/01/21		18,25		1.603.200,00	18,250000	31/12/20			220596	1603200	18,250000	1.600.799,40	1,60	0,38	0,38
TPP			04/01/21		18,10		6.987.833,36	18,100000	31/12/20			220600	6987833,36	18,10	6.977.455,77	6,97	1,65	1,65
TPP			04/01/21		18,05		2.678.287,41	18,050000	31/12/20			220601	2678287,41	18,05	2.674.320,87	2,67	0,63	0,63
TPP			04/01/21		18,05		353.698,26	18,050000	31/12/20			220602	353698,26	18,050000	353.174,43	0,35	0,08	0,08
TPP			04/01/21		18,25		200.400,00	18,250000	31/12/20			220604	200400	18,250000	200.099,93	0,20	0,05	0,05
TPP			04/01/21		17,95		18.235.801,64	17,950000	31/12/20			220780	18235801,64	17,950000	18.208.943,81	18,19	4,31	4,31
TPP			04/01/21		17,95		10.019.671,23	17,950000	31/12/20			220783	10019671,23	17,950000	10.004.914,18	10,00	2,37	2,37
TPP			05/01/21		18,10		10.024.794,52	18,100000	31/12/20			220786	10024794,52	18,100000	10.004.953,99	10,00	2,37	2,37

AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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

TPP			05/01/21		18,10		10.024.794,52	18,100000	31/12/20			220810	10024794,52	18,100000	10.004.953,99	10,00	2,37	2,37
TPP			06/01/21		18,00		5.017.260,27	18,000000	30/12/20			219729	5017260,27	18,000000	5.004.925,43	5,00	1,18	1,18
TPP			06/01/21		18,00		6.020.712,33	18,000000	30/12/20			219806	6020712,33	18,000000	6.005.910,53	6,00	1,42	1,42
TPP			08/01/21		18,10		9.040.167,12	18,100000	30/12/20			219942	9040167,12	18,100000	9.008.910,57	9,00	2,13	2,13
TPP			14/01/21		18,25		20.160.000,00	18,250000	29/12/20			218673	20160000	18,250000	20.029.902,97	20,02	4,74	4,74
GRUP TOPLAMI							100.366.620,66								100.079.265,87	100,00	23,68	23,68
GRUP TOPLAMI							100.366.620,66								100.079.265,87	100,00	23,68	23,68
FON PORTFÖY DEĞERİ															422.739.685,73		100,00	

AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

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	422.739.686	-	100,02
Hazır değerler	15.866	-	0,00
Kasa	-	-	
Bankalar	15.866	100,00%	0,00
Diğer hazır değerler	-	-	
Alacaklar	-	-	
Takastan alacaklar	-	-	
Diğer alacaklar	-	-	
Borçlar	(115.924)	-	-
Takasa Borçlar	-	-	
Banka kredileri	-	-	
Fon yönetim ücretleri	(51.933)	44,80%	-
Hisse senedi alım borçları	-	0,00%	
Diğer borçlar	(35.188)	30,35%	-
Kayda alma ücreti	(21.132)	18,23%	-
Denetim reeskontu	(7.670)	6,62%	-
Fon toplam değeri	422.639.629		100