

AZİMUT PORTFÖY BKS SERBEST (DÖVİZ) 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**

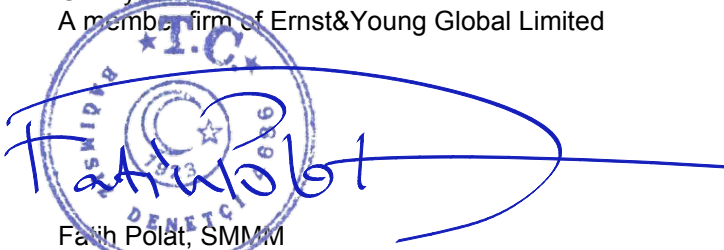
Azimut Portföy BKS Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy BKS Serbest (Döviz) 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy BKS Serbest (Döviz) 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 BKS Serbest (Döviz) 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



Faik Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY BKS SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEY E KALAN GÜN	ISIN KODU	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)
HISSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			820.000,00	5,785122	22/12/21			80100515991075250020		7,200000	5.904.000,00	9,20	0,45	0,45
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			2.000,00	52,500000	17/12/21			80100516610527920020		48,400000	96.800,00	0,15	0,01	0,01
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOLH91Q8			358.000,00	2,815587	15/11/21			80100515115824910020		2,750000	984.500,00	1,53	0,08	0,08
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			2.337.000,00	10,796645	31/12/21			80100515990784310020		11,270000	26.337.990,00	41,05	2,01	2,01
GSDHO	TL	GSD HOLDİNG A.Ş.			TRAGSDHO91Q9			330.000,00	2,599565	05/10/21			80100513876439820020		2,990000	986.700,00	1,54	0,07	0,08
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			85.000,00	12,690000	08/12/17					4,510000	383.350,00	0,60	0,03	0,03
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			1.494.000,00	6,462122	31/12/21			80100515990638730020		7,190000	10.741.860,00	16,74	0,82	0,82
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			20.000,00	20,280000	06/04/21			8010051-10352159490		28,380000	567.600,00	0,88	0,04	0,04
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			26.000,00	38,695058	15/11/21			80100515115015890020		37,940000	986.440,00	1,54	0,08	0,08
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			55.500,00	9,759910	05/10/21			80100513868658380020		13,230000	734.265,00	1,14	0,06	0,06
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			2.000,00	52,325000	17/12/21			80100516612384000020		52,850000	105.700,00	0,16	0,01	0,01
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			5.000,00	26,300000	17/12/21			80100516610912440020		20,240000	101.200,00	0,16	0,01	0,01
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			4.805.000,00	3,064079	06/12/21			80100515990962830020		3,380000	16.240.900,00	25,31	1,24	1,24
GRUP TOPLAMI								10.339.500,00							64.171.305,00		100,00	4,91	4,92
GRUP TOPLAMI								10.339.500,00							64.171.305,00		100,00	4,91	4,92
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS0847042024	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	24/10/22		XS0847042024	11,21		640.000,00	94,844500	01/04/21	0,000000				100,724000	8.592.321,25	0,71	0,66	0,66
XS0849728190	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/11/22		XS0849728190	5,07		13.600.000,00	102,181400	13/10/21	0,000000				100,034333	181.336.636,94	14,88	13,86	13,86
XS1711581337	USD	FİBABANKA	25/01/23		XS1711581337	13,02		2.000.000,00	93,095500	23/03/20	0,000000				102,417333	27.302.412,63	2,24	2,09	2,09
XS0907295942	USD	ASYA VARLIK KİRALAMA A.Ş.	28/03/23		XS0907295942	80,91		300.000,00	13,843500	10/10/18	0,000000				13,843500	553.560,03	0,05	0,04	0,04
XS1003016018	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	10/12/23		XS1003016018	5,67		8.779.000,00	100,884900	24/01/20	0,000000				101,405111	118.659.485,73	9,74	9,07	9,07
XS1867595750	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/01/24		XS1867595750	13,17		1.500.000,00	101,392800	04/09/19	0,000000				114,527375	22.898.030,72	1,88	1,75	1,75
XS2274089288	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/03/26		XS2274089288	5,75		500.000,00	101,048600	16/07/21	0,000000				92,521806	6.166.115,76	0,51	0,47	0,47
XS2337336445	USD	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	30/04/26		XS2337336445	7,66		700.000,00	106,491700	05/08/21	0,000000				102,308667	9.545.705,56	0,78	0,73	0,73
XS2346915890	USD	ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.	01/06/26		XS2346915890	9,10		775.000,00	97,212100	24/11/21	0,000000				83,540000	8.629.661,12	0,71	0,66	0,66
XS2386558113	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26		XS2386558113	5,62		1.760.000,00	99,589400	16/09/21	0,000000				90,908889	21.326.352,63	1,75	1,63	1,63

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

XS1574750292	USD	AKBANK T.A.Ş.	16/03/27		XS1574750292	7,83		3.500.000,00	88,521700	27/07/20	0,000000				101,183000	47.203.387,25	3,88	3,61	3,61
XS1584113184	USD	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	29/03/27		XS1584113184	8,38		4.200.000,00	85,993400	26/12/19	0,000000				101,313431	56.717.082,32	4,66	4,33	4,33
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI A.Ş.	24/05/27		XS1617531063	10,69		4.900.000,00	91,607500	23/03/20	0,000000				99,109500	64.730.495,75	5,31	4,95	4,95
XS1626188491	USD	ŞEKERBANK T.A.Ş.	12/06/27		XS1626188491	0,55		2.000.000,00	100,000000	12/06/17	0,000000				100,297880	26.737.408,85	2,20	2,04	2,04
XS1655085485	USD	ODEA BANK A.Ş.	01/08/27		XS1655085485	13,89		4.857.000,00	81,400000	08/12/21	0,000000				81,183903	52.557.608,81	4,32	4,02	4,02
XS1386178237	USD	FIBABANKA	24/11/27		XS1386178237	8,11		3.300.000,00	94,909900	08/12/21	0,000000				98,822667	43.467.841,84	3,57	3,32	3,32
XS1772360803	USD	AKBANK T.A.Ş.	27/04/28		XS1772360803	7,21		12.536.000,00	88,719200	06/12/21	0,000000				97,821475	163.452.195,51	13,42	12,49	12,49
XS1623796072	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28		XS1623796072	7,86		2.250.000,00	91,999000	16/07/20	0,000000				96,912444	29.064.284,24	2,39	2,22	2,22
US900123CQ19	USD	HAZİNE	24/10/28		US900123CQ19	5,69		1.000.000,00	100,034700	20/09/21	0,000000				94,367917	12.578.299,66	1,03	0,96	0,96
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/30		XS2106022754	7,18		4.040.000,00	96,172500	15/11/21	0,000000				100,277389	53.998.531,65	4,43	4,13	4,13
XS2286436451	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/31		XS2286436451	8,09		5.000.000,00	101,353100	08/12/21	0,000000				100,575250	67.028.375,36	5,50	5,12	5,12
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	23/06/31		XS2355183091	8,64		4.100.000,00	99,754500	06/12/21	0,000000				91,629111	50.074.301,24	4,11	3,83	3,83
US900123DD96	USD	HAZİNE	20/09/33		US900123DD96	6,51		1.000.000,00	100,030000	20/09/21	0,000000				92,909556	12.383.914,72	1,02	0,95	0,95
US900123CM05	USD	HAZİNE	11/05/47		US900123CM05	7,72		2.000.000,00	80,210000	23/12/21	0,000000				81,968639	21.851.199,78	1,79	1,67	1,67
GRUP TOPLAMI								85.237.000,00							1.106.855.209,35		90,88	84,60	84,60
Eurobond Yabancı																			
XS2392969395	USD	CREDIT BANK OF MOSCOW	05/04/27		XS2392969395	7,62		600.000,00	100,030000	04/10/21	0,000000				95,028528	7.599.811,50	0,62	0,58	0,58
XS1706923148	USD	CREDIT EUROPE BANK	09/11/27		XS1706923148	8,49		4.990.000,00	93,333300	04/12/20	0,000000				99,486083	66.169.895,02	5,43	5,06	5,06
XS1601094755	USD	CREDIT BANK OF MOSCOW	10/11/56		XS1601094755	10,12		2.700.000,00	83,675400	08/06/20	0,000000				100,778639	36.268.518,94	2,98	2,77	2,77
GRUP TOPLAMI								8.290.000,00							110.038.225,46		9,03	8,41	8,41
Özel Sektör																			
Özel Sektör Tahvil																			
TRSKORT62219	TL	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09/06/22		TRSKORT62219	24,93		1.000.000,00	100,000000	22/12/21	21,725674				103,633385	1.036.333,85	0,09	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00							1.036.333,85		0,09	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								1.000.000,00							1.036.333,85		0,09	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								94.527.000,00							1.217.929.768,66		100,00	93,09	93,09
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		03/01/22			0,03		17.358,30		31/12/21				17.358,34	0,030000	231.368,93	0,97	0,02	0,02
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		03/01/22			15,00		460.000,00		31/12/21				460.567,12	15,000000	460.188,96	1,94	0,03	0,04
T. HALK BANKASI A.Ş.	USD		03/01/22			1,00		1.000,26		31/12/21				1.000,34	1,000000	13.332,80	0,06	0,00	0,00
BURGAN BANK A.Ş.	TL		24/01/22			19,00		11.000.000,00		22/12/21				11.188.958,90	19,000000	11.056.920,79	46,52	0,85	0,84
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		03/02/22			25,00		12.000.000,00		31/12/21				12.279.452,05	25,000000	12.008.127,68	50,51	0,92	0,92
GRUP TOPLAMI								23.478.358,56							23.769.939,16		100,00	1,82	1,82
GRUP TOPLAMI								23.478.358,56							23.769.939,16		100,00	1,82	1,82
TÜREV																			

Azimut Portföy BKS Serbest (Döviz) Özel Fon

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Futures																		
Kısa																		
F_ARCLK1221	TL				F_ARCLK1221		20,00	48,800000	15/12/21			801051254383384300020		48,400000	96.800,00	0,00	0,00	0,00
F_SASA1221	TL				F_SASA1221		20,00	54,410000	15/12/21			801051254383601860020		52,850000	105.700,00	0,00	0,00	0,00
F_TKFEN1221	TL				F_TKFEN1221		50,00	19,920000	15/12/21			801051254383401480020		20,240000	101.200,00	0,00	0,00	0,00
F_USDTRY0122	TL				F_USDTRY0122		5.000,00	13,435100	10/12/21			80176126982596430020		13,920700	69.603.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							5.090,00							69.907.200,00		0,00	0,00	0,00
Forward																		
14.01.2022 USD SATIŞ	TL		14/01/22		14.01.2022 USD SATIŞ		(1.000.000,00)	14,072000	10/12/21					13,447600	624.400,00	534,86	0,05	0,05
19.01.2022 USD SATIŞ	TL		19/01/22		19.01.2022 USD SATIŞ		(600.000,00)	12,660000	22/12/21					13,506100	(507.660,00)	(434,86)	(0,04)	(0,04)
GRUP TOPLAMI							(1.600.000,00)							116.740,00		100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI							(1.594.910,00)							70.023.940,00		100,00	0,01	0,01
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							2.217.937,93								2.217.937,93	100,00	0,17	
GRUP TOPLAMI							2.217.937,93							2.217.937,93		100,00	0,17	
GRUP TOPLAMI							2.217.937,93							2.217.937,93		100,00	0,17	
DİĞER																		
Döviz																		
USD	USD	FED			USD		91.125,07	11,762020	31/12/21					13,329000	1.214.606,05	0,00	0,00	0,09
GRUP TOPLAMI							91.125,07							1.214.606,05		0,00	0,00	0,09
GRUP TOPLAMI							91.125,07							1.214.606,05		0,00	0,00	0,09
FON PORTFÖY DEĞERİ														1.308.205.690,75			100,00	

AZİMUT PORTFÖY BKS SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2021			
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon portföy değeri	1.308.205.691	-	99,97
Hazır değerler	1.228.443	-	0,09
Kasa	-	-	-
Bankalar	13.837	1,13	-
Diğer hazır değerler	1.214.606	98,87	0,09
Alacaklar	449.854	-	0,03
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	449.854	-	0,03
Borçlar	(1.329.144)	-	(0,10)
Takasa borçlar	-	-	-
Banka kredileri	(10.438)	0,79	-
Fon yönetim ücretleri	(167.131)	12,57	(0,01)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(1.086.120)	87,43	(0,08)
Kayda Alma Ücreti	(65.454)	4,92	-
Fon toplam değeri	1.308.554.843		100