

AZİMUT PORTFÖY TESA 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**

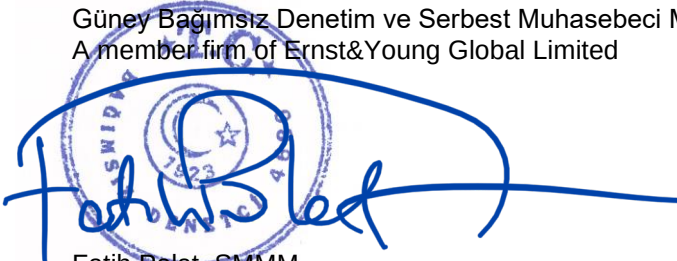
Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. TESA Serbest Özel Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. TESA Serbest Özel 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. TESA Serbest Özel 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. TESA Serbest Özel 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 TESA SERBEST ÖZEL 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	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																		
Eurobond Türk																		
XS1867595750	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/01/24		8,93		620.000,00	119,794000	21/12/20	0				118,618875	5.456.501,46	5,32	4,18	4,18
XS1574750292	USD	AKBANK T.A.Ş.	16/03/27		7,46		200.000,00	100,540000	18/12/20	0				102,386000	1.519.285,38	1,48	1,16	1,16
XS1584113184	USD	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	29/03/27		7,98		1.600.000,00	99,846200	21/12/20	0				100,168931	11.891.093,81	11,58	9,10	9,10
XS1386178237	USD	FIBABANKA	24/11/27		8,30		700.000,00	98,922900	21/12/20	0				100,881167	5.239.344,10	5,10	4,01	4,01
XS1772360803	USD	AKBANK T.A.Ş.	27/04/28		7,12		2.436.000,00	98,060600	21/12/20	0				99,076475	17.906.743,65	17,45	13,71	13,71
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/30		7,95		2.000.000,00	99,268300	21/12/20	0				102,783889	15.251.895,70	14,86	11,67	11,68
US900123BJ84	USD	HAZİNE	14/01/41		6,52		1.494.000,00	96,786700	18/12/20	0				101,736667	11.277.085,87	10,99	8,63	8,63
US900123CB40	USD	HAZİNE	16/04/43		6,32		3.000.000,00	84,002300	18/12/20	0				88,970083	19.803.139,09	19,29	15,16	15,16
US900123CM05	USD	HAZİNE	11/05/47		6,56		2.000.000,00	90,529000	18/12/20	0				96,359639	14.298.614,10	13,93	10,95	10,95
GRUP TOPLAMI							14.050.000,00								102.643.703,16	100,00	78,57	78,58
GRUP TOPLAMI							14.050.000,00								102.643.703,16	100,00	78,57	78,58
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					1.100.000,00	0,142856	25/12/20					0,143194	157.513,40	0,56	0,12	0,12
GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					148.602.119,00	0,182668	24/12/20					0,187376	27.844.470,65	99,44	21,31	21,32
GRUP TOPLAMI							149.702.119,00								28.001.984,05	100,00	21,43	21,44
							149.702.119,00								28.001.984,05	100,00	21,43	21,44
FON PORTFÖY DEĞERİ															130.645.687,21		100,00	

AZİMUT PORTFÖY TESA 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	130.645.687	-	100,02
Hazır değerler	9.466	-	0,01
Kasa	-	-	
Bankalar	9.466	100,00%	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	
Alacaklar	-	-	
Takastan alacaklar	-	-	
Diğer alacaklar	-	-	
Borçlar	(30.791)	-	-
Takasa Borçlar	-	-	
Banka kredileri	-	-	
Fon yönetim ücretleri	(12.848)	41,73%	(0,01)
Hisse senedi alım borçları	-	0,00%	
Diğer borçlar	(8.694)	28,23%	(0,01)
Kayda alma ücreti	(1.580)	5,13%	-
Denetim reeskontu	(7.670)	24,91%	(0,01)
Fon toplam değeri	130.624.362		100