

AZİMUT PORTFÖY 12.0 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**



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 248 5032
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-
6000017

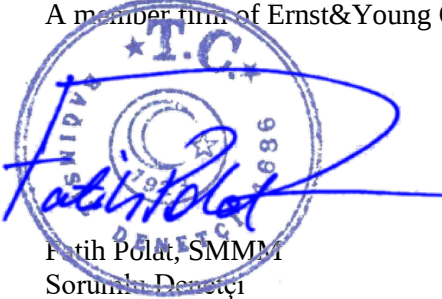
Azimut Portföy 12.0 Serbest Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut Portföy 12.0 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 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 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy 12.0 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 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 12.0 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

19 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON

31 Aralık 2023 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	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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			4.980,00	50,150000	01/11/23					45,540000	226.789,20	8,36	0,09	0,08
GENIL	TL	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREGENL00024			4.008,00	62,369049	01/11/23					46,880000	187.895,04	6,93	0,07	0,07
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			1.940,00	129,000000	22/08/23			80100512579205890040		107,500000	208.550,00	7,69	0,08	0,07
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			33.000,00	15,132306	24/11/23			801005114164833950040		12,840000	423.720,00	15,62	0,16	0,15
GRUP TOPLAMI															1.046.954,24	38,60	0,40	0,37	
Hisse Yabancı																			
COIN US EQUITY	USD	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A			US19260Q1076			180,00	160,484389	14/04/22					186,358000	987.487,93	36,39	0,38	0,35
TSM US EQUITY	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR			US8740391003			220,00	113,480000	17/05/21					104,761100	678.475,21	25,01	0,26	0,24
GRUP TOPLAMI															1.665.963,14	61,40	0,64	0,59	
GRUP TOPLAMI															2.712.917,38	100,00	1,04	0,96	
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Eurobond Türk																			
XS1917720911	USD	EXIMBANK	24/01/24		XS1917720911	6,27		200.000,00	100,995800	26/07/23	5,905819				103,710917	6.106.125,41	13,90	2,32	2,19
XS1028951264	USD	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	19/06/24		XS1028951264	9,46		200.000,00	96,338500	14/07/23	7,054515				99,192500	5.840.097,31	13,29	2,22	2,10
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28		XS2677517497	9,31		200.000,00	99,512000	12/09/23	7,823057				107,860000	6.350.408,50	14,46	2,41	2,28
GRUP TOPLAMI															18.296.631,22	41,65	6,95	6,57	
Eurobond Yabancı																			
US912797GB79	USD	US TREASURY N/B	11/07/24		US912797GB79	5,34		500.000,00	95,300000	09/08/23	4,910983				97,509652	14.352.543,15	32,67	5,44	5,16
US345397B850	USD	FORD MOTOR CO	10/02/25		US345397B850	6,59		200.000,00	94,932800	06/07/23	5,947746				97,097833	5.716.770,87	13,01	2,17	2,05
USP16259AJ55	USD	BBVA BANCORER SA TEXAS	18/09/25		USP16259AJ55	21,64		200.000,00	93,680200	01/12/23	5,668586				94,511458	5.564.494,42	12,67	2,11	2,00
GRUP TOPLAMI															25.633.808,44	58,35	9,72	9,21	
GRUP TOPLAMI															43.930.439,66	100,00	16,67	15,78	
MEVDUAT																			
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		17/01/24			47,00		55.793.401,46		13/12/23				58.304.785,29	47,000000	57.141.588,92	100,00	21,66	20,53

AZİMUT PORTFÖY 12.0 SERBEST FON

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI																		57.141.588,92	100,00	21,66	20,53
GRUP TOPLAMI																		57.141.588,92	100,00	21,66	20,53
DİĞER																					
Borsa Y.Fonu Türk																					
GMSTR	TL	QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00030			5.256,00	133,077968	10/08/23							143,400000	753.710,40	0,54	0,29	0,27
GRUP TOPLAMI																		753.710,40	0,54	0,29	0,27
Borsa Y.Fonu Yabancı																					
CIBR US EQUITY	USD	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF			US33734X8469			517,00	48,390000	24/08/21							53,917800	820.604,62	0,59	0,31	0,29
IEF US EQUITY	USD	ISHARES 7-10 YEAR TREASURY BOND ETF			US4642874402			2.205,00	90,847696	10/11/23							96,339400	6.253.509,05	4,50	2,37	2,25
PHO US EQUITY	USD	INVESCO WATER RESOURCES ETF			US46137V1420			435,00	57,585011	24/08/21							61,129200	782.797,12	0,56	0,30	0,28
VUG US EQUITY	USD	VANGUARD GROWTH ETF			US9229087369			84,00	298,200000	24/08/21							312,008200	771.536,62	0,55	0,29	0,28
XLB US EQUITY	USD	MATERIALS SELECT SECTOR SPDR FUND			US81369Y1001			335,00	88,854000	10/11/21							85,547700	843.654,05	0,61	0,32	0,30
YOLO US EQUITY	USD	AdvisorShares Pure Cannabis ETF			US00768Y4952			1.200,00	20,896000	17/05/21							2,995300	105.811,49	0,08	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI																		9.577.912,95	6,89	3,63	3,44
Y.Fonu Türk																					
GBC	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYGLMK00013			86.840.000,00	0,115162	26/09/23							0,135927	11.803.900,68	8,49	4,48	4,24
GMA	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMBYKWWWWW5			15.375.000,00	0,782637	11/10/23							0,889768	13.680.183,00	9,84	5,19	4,91
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			40.922.000,00	1,102679	29/12/23							1,233199	50.464.969,48	36,28	19,14	18,13
SPN	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00176			2.991.000,00	3,343751	16/10/23							3,602287	10.774.440,42	7,75	4,09	3,87
GRUP TOPLAMI																		86.723.493,58	62,36	32,90	31,15
Y.Fonu Yabancı																					
BJD-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00499			870.700,00	1,033654	04/07/23							1,043558	26.748.312,46	19,24	10,15	9,61
GSE-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00267			187.600,00	1,066582	13/09/21							1,185829	6.548.866,73	4,71	2,48	2,35
SPA-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00192			194.000,00	1,031029	21/11/22							1,174896	6.709.843,74	4,83	2,55	2,41
SPE-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00184			40.000,00	1,383146	27/03/23							1,694184	1.994.949,10	1,43	0,76	0,72
GRUP TOPLAMI																		42.001.972,03	30,21	15,94	15,09
GRUP TOPLAMI																		139.057.088,96	100,00	52,76	49,95
TÜREV																					
Futures																					

AZİMUT PORTFÖY 12.o SERBEST FON

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Uzun																			
F_USDTRY0124	TL				F_USDTRY0124			1.700,00	30,490500	27/12/23			801761261422717740040		30,496200	51.843.540,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300224	TL				F_XU0300224			100,00	8.459,500000	28/12/23			801701264874795720040		8.523,250000	8.523.250,00	0,00	0,00	0,00
F_XAGUSD0224	USD				F_XAGUSD0224			1.200,00	24,710000	28/12/23			801791261275028670040		24,260000	8.570.048,78	0,00	0,00	0,00
F_XAUUSD0224	USD				F_XAUUSD0224			200,00	2.104,400000	28/12/23			801791261275030680040		2.086,400000	12.283.972,10	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI															81.220.810,88		0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI															81.220.810,88		0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı							20.755.122,50								20.755.122,50	100,00	7,87		
GRUP TOPLAMI															20.755.122,50		100,00	7,87	
GRUP TOPLAMI															20.755.122,50		100,00	7,87	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR		9,71	28,735324	29/12/23					32,573900	316,29	0,00	0,00	0,00	
USD	USD	FED			USD		506.778,09	29,332774	29/12/23					29,438200	14.918.634,77	0,00	0,00	5,36	
GRUP TOPLAMI															14.918.951,06		0,00	0,00	5,36
GRUP TOPLAMI															14.918.951,06		0,00	0,00	5,36
FON PORTFÖY DEĞERİ															263.597.157,42			100,00	

AZİMUT PORTFÖY 12.o SERBEST FON

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2023			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	263.597.157	-	94,69
Hazır değerler	14.931.275	-	5,36
Kasa	-	-	-
Bankalar	12.324	0,08	-
Diğer hazır değerler	14.918.951	99,92	5,36
Alacaklar	4.656	-	0,01
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	4.656	-	0,01
Borçlar	(154.631)	-	(0,06)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(79.086)	51,14	(0,03)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(61.622)	48,86	(0,02)
Kayda Alma Ücreti	(13.923)	9,00	(0,01)
Fon toplam değeri	278.378.457		100