

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN 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**



Shape the future
with confidence

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

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Azimut Portföy Dinamik Değişken 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 Dinamik Değişken 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Dinamik Değişken 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 Dinamik Değişken 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

24 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2024 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 ÖDEM E SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-----------------|-------------|---|-------------|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| HİSSE SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hisse Türk | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AGHOL | TL | AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG | | | TRAYAZIC91Q6 | | | 42.164,00 | 351,461217 | 24/12/24 | | 801005111240683380060 | | 313,000000 | 13.197.332,00 | 3,05 | 2,01 | 2,08 |
| AKFYE | TL | AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. | | | TREAKFY00015 | | | 100.000,00 | 19,037894 | 02/12/24 | | 80100511847247350060 | | 19,610000 | 1.961.000,00 | 0,45 | 0,30 | 0,31 |
| AKSEN | TL | AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş. | | | TREAKSN00011 | | | 100.000,00 | 34,708065 | 26/11/24 | | 80100511764484500060 | | 39,200000 | 3.920.000,00 | 0,91 | 0,60 | 0,62 |
| ASELS | TL | ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | TRAASELS91H2 | | | 75.000,00 | 68,000000 | 31/12/24 | | | | 72,500000 | 5.437.500,00 | 1,26 | 0,83 | 0,86 |
| ASUZU | TL | ANADOLU İSUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | TRAASUZU91H4 | | | 80.000,00 | 67,355493 | 28/11/24 | | 80100511810084190060 | | 66,100000 | 5.288.000,00 | 1,22 | 0,81 | 0,83 |
| BLCYT | TL | BİLİCİ YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş. | | | TREBLCY00018 | | | 230.044,00 | 18,507747 | 22/10/24 | | 80100511212973390060 | | 15,270000 | 3.512.771,88 | 0,81 | 0,53 | 0,55 |
| BTCIM | TL | BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. | | | TRABTCIM91F5 | | | 50.000,00 | 148,044244 | 03/12/24 | | 80100511878648410060 | | 141,500000 | 7.075.000,00 | 1,63 | 1,08 | 1,12 |
| CLEBI | TL | ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş. | | | TRACLEBI91M5 | | | 5.000,00 | 1.866,254232 | 20/11/24 | | 80100511673266780060 | | 1.892,000000 | 9.460.000,00 | 2,18 | 1,44 | 1,49 |
| EBEBK | TL | EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş. | | | TREEBEK00025 | | | 100.000,00 | 50,720168 | 22/11/24 | | 8010051750063855250060 | | 62,100000 | 6.210.000,00 | 1,43 | 0,95 | 0,98 |
| GEDİK | TL | GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | | | TREGDKM00012 | | | 414.000,00 | 7,502685 | 29/11/24 | | 80100517500761477040060 | | 8,430000 | 3.490.020,00 | 0,81 | 0,53 | 0,55 |
| GOZDE | TL | GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş. | | | TREGZDF00014 | | | 180.000,00 | 26,859984 | 29/11/24 | | 80100517500751196800060 | | 26,160000 | 4.708.800,00 | 1,09 | 0,72 | 0,74 |
| GRSEL | TL | Gür-Sel Turizm Taahhüt ve Servis Ticaret A.Ş. | | | TREGRSL00025 | | | 20.000,00 | 137,255134 | 10/12/24 | | 80100517500912939270060 | | 195,400000 | 3.908.000,00 | 0,90 | 0,59 | 0,62 |
| HTTBT | TL | HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş. | | | TREHTTB00036 | | | 117.647,06 | 34,375721 | 29/11/24 | | 80100517500646809290060 | | 51,550000 | 6.064.705,94 | 1,40 | 0,92 | 0,96 |
| INDES | TL | İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | TREINDX00019 | | | 1.000.000,00 | 7,290960 | 09/12/24 | | 80100517500890338210060 | | 7,650000 | 7.650.000,00 | 1,77 | 1,17 | 1,21 |
| INFO | TL | İNFÖ YATIRIM A.Ş. | | | TREINFM00017 | | | 495.532,00 | 2,504989 | 23/12/24 | | 80100517500987302580060 | | 2,640000 | 1.308.204,48 | 0,30 | 0,20 | 0,21 |
| INFO | TL | İNFÖ YATIRIM A.Ş. | | | TREINFM00017 | | | 231.195,00 | 2,600000 | 30/12/24 | | 801005175001241554360060 | | 2,640000 | 610.354,80 | 0,14 | 0,09 | 0,10 |
| ISGYO | TL | İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. | | | TRAIISGYO91Q3 | | | 250.000,00 | 20,088327 | 06/12/24 | | 80100517500862642460060 | | 18,760000 | 4.690.000,00 | 1,08 | 0,71 | 0,74 |
| ISMEN | TL | İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | | | TREISMD00011 | | | 176.000,00 | 45,897121 | 30/12/24 | | 801005175001245112820060 | | 49,000000 | 8.624.000,00 | 1,99 | 1,31 | 1,36 |
| KCAER | TL | KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | TREKCAE00030 | | | 286.525,00 | 14,170000 | 12/12/24 | | 801005110001954593660060 | | 13,980000 | 4.005.619,50 | 0,92 | 0,61 | 0,63 |
| KCAER | TL | KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | | TREKCAE00030 | | | 250.000,00 | 14,125682 | 31/12/24 | | 8010051100011541871480060 | | 13,980000 | 3.495.000,00 | 0,81 | 0,53 | 0,55 |
| KCHOL | TL | KOÇ HOLDİNG A.Ş. | | | TRAKCHOL91Q8 | | | 65.000,00 | 199,268708 | 20/12/24 | | 8010051100011332145640060 | | 178,600000 | 11.609.000,00 | 2,68 | 1,77 | 1,83 |

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|-----|--|--|--------------|--|---------------------|--------------|----------|--|----------------------------|--|--------------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|
| LOGO | TL | LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | TRALOGOW91U2 | | 81.894,00 | 120.645586 | 17/12/24 | | 8010051100011251874790060 | | 107,900000 | 8.836.362,60 | 2,04 | 1,35 | 1,39 |
| MAVI | TL | MAVI GIYIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. | | TREMAVI00037 | | 80.000,00 | 78.439419 | 27/11/24 | | 801005110001867561600060 | | 87,200000 | 6.976.000,00 | 1,61 | 1,06 | 1,10 |
| MPARK | TL | MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş. | | TREMLPC00021 | | 20.000,00 | 374.358163 | 28/11/24 | | 801005110001902833220060 | | 382,000000 | 7.640.000,00 | 1,76 | 1,16 | 1,20 |
| OTKAR | TL | OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş. | | TRAOTKAR91H3 | | 13.000,00 | 464.269400 | 11/12/24 | | 8010051100011134900350060 | | 484,500000 | 6.298.500,00 | 1,45 | 0,96 | 0,99 |
| SAHOL | TL | HACI ÖMER SABANCI HOLDING A.Ş. | | TRASAHOL91Q5 | | 40.720,00 | 91.758370 | 06/09/24 | | 80100511000118340818680050 | | 96,000000 | 3.909.120,00 | 0,90 | 0,60 | 0,62 |
| SUWEN | TL | SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş. | | TRESUWN00022 | | 350.000,00 | 27.144955 | 10/12/24 | | 801005112250903782400060 | | 30,720000 | 10.752.000,00 | 2,48 | 1,64 | 1,70 |
| TAVHL | TL | TAV HAVALIMANLARI HOLDING A.Ş. | | TRETAVH00018 | | 15.000,00 | 241.402427 | 03/12/24 | | | | 274,000000 | 4.110.000,00 | 0,95 | 0,63 | 0,65 |
| TTKOM | TL | TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. | | TRETTLK00013 | | 603.000,00 | 43.480000 | 31/12/24 | | | | 43,480000 | 26.218.440,00 | 6,05 | 3,99 | 4,14 |
| TURSG | TL | TÜRKİYE SİGORTA A.Ş. | | TRAGUSGR91O3 | | 1.107.506,00 | 13.827458 | 10/12/24 | | 801005112250908630640060 | | 18,330000 | 20.300.584,98 | 4,69 | 3,09 | 3,20 |
| ULKER | TL | ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş. | | TREULKR00015 | | 100.000,00 | 111.766438 | 03/12/24 | | 801005112250793487790060 | | 117,700000 | 11.770.000,00 | 2,72 | 1,79 | 1,86 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 6.679.227,06 | | | | | | | 223.036.316,18 | 51,48 | 33,97 | 35,19 |
| Hisse Yabancı | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AAPL US EQUITY | USD | APPLE INC | | US0378331005 | | 2.000,00 | 239,132670 | 13/12/24 | | | | 252,628900 | 17.825.646,76 | 4,12 | 2,71 | 2,81 |
| AVGO US EQUITY | USD | BROADCOM LIMITED CMN | | US11135F1012 | | 831,00 | 165,159519 | 16/12/24 | | | | 235,985800 | 6.918.615,00 | 1,60 | 1,05 | 1,09 |
| AXON US EQUITY | USD | AXON ENTERPRISE, INC. CMN | | US05464C1018 | | 600,00 | 681.000000 | 10/12/24 | | | | 606,674700 | 12.842.199,25 | 2,97 | 1,96 | 2,03 |
| BKNG US EQUITY | USD | BOOKING HOLDINGS INC | | US09857L1089 | | 110,00 | 5.141,299364 | 12/12/24 | | | | 4,985,825800 | 19.349.157,30 | 4,47 | 2,95 | 3,05 |
| COST US EQUITY | USD | COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN | | US22160K1051 | | 900,00 | 937,761478 | 29/11/24 | | | | 923,623100 | 29.327.130,05 | 6,76 | 4,47 | 4,63 |
| GDDY US EQUITY | USD | GODADDY INC-CLASS A | | US3802371076 | | 2.000,00 | 208,120385 | 17/12/24 | | | | 199,595300 | 14.083.564,13 | 3,25 | 2,15 | 2,22 |
| GEV US EQUITY | USD | GE VERNOVA LLC | | US36828A1016 | | 1.600,00 | 236,768600 | 25/09/24 | | | | 331,177100 | 18.694.443,91 | 4,32 | 2,85 | 2,95 |
| HWM US EQUITY | USD | Howmet Aerospace Inc | | US4432011082 | | 3.500,00 | 117,086429 | 26/11/24 | | | | 110,511700 | 13.646.100,75 | 3,15 | 2,08 | 2,15 |
| IRM US EQUITY | USD | Iron Mountain Inc | | US46284V1017 | | 4.100,00 | 119,304671 | 18/10/24 | | | | 104,355600 | 15.094.957,19 | 3,49 | 2,30 | 2,38 |
| ISRG US EQUITY | USD | INTUITIVE SURGICAL INC | | US46120E6023 | | 850,00 | 511,045000 | 29/11/24 | | | | 527,925200 | 15.831.555,52 | 3,66 | 2,41 | 2,50 |
| JEF US EQUITY | USD | JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN | | US47233W1099 | | 4.500,00 | 80,699022 | 17/12/24 | | | | 79,055300 | 12.550.926,15 | 2,90 | 1,91 | 1,98 |
| META US EQUITY | USD | META PLATFORMS INC-CLASS A | | US30303M1027 | | 410,00 | 533,288951 | 04/09/24 | | | | 592,443100 | 8.569.643,82 | 1,98 | 1,30 | 1,35 |
| NVDA US EQUITY | USD | NVIDIA | | US67066G1040 | | 2.960,00 | 131,392936 | 19/11/24 | | | | 137,884800 | 14.399.266,64 | 3,32 | 2,19 | 2,27 |
| PLTR US EQUITY | USD | Palantir Technologies Inc. | | US69608A1088 | | 4.000,00 | 44,469500 | 06/11/24 | | | | 77,594200 | 10.950.186,62 | 2,53 | 1,67 | 1,73 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 28.361,00 | | | | | | | 210.083.393,09 | 48,52 | 32,00 | 33,14 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | 6.707.588,06 | | | | | | | 433.119.709,27 | 100,00 | 65,97 | 68,33 |
| BORÇLANMA SENETLERİ | | | | | | | | | | | | | | | | |

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| Özel Sektör | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-----|---|----------|--|--------------|-------|--|----------------|------------|----------|-----------|-------------------------|---------------|------------|----------------|--------|-------|-------|
| Finansman Bonosu | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRFAKDN32518 | TL | AKDENİZ FAKTORİNG | 04/03/25 | | TRFAKDN32518 | 66,70 | | 4.000.000,00 | 100,000000 | 18/10/24 | 66,699102 | | | 104,143712 | 4.165.748,48 | 35,36 | 0,63 | 0,66 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 4.000.000,00 | | | | | | | 4.165.748,48 | 35,36 | 0,63 | 0,66 |
| Özel Sektör Tahvil | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRSSISEK2519 | TL | TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş. | 04/11/25 | | TRSSISEK2519 | 55,63 | | 7.000.000,00 | 104,352200 | 18/10/24 | 55,629466 | 790179999989698719 | | 108,803377 | 7.616.236,39 | 64,64 | 1,16 | 1,20 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 7.000.000,00 | | | | | | | 7.616.236,39 | 64,64 | 1,16 | 1,20 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 11.000.000,00 | | | | | | | 11.781.984,87 | 100,00 | 1,79 | 1,86 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 11.000.000,00 | | | | | | | 11.781.984,87 | 100,00 | 1,79 | 1,86 |
| TPP | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TPP | | | 02/01/25 | | | 48,55 | | 30.828.795,44 | 48,550000 | 31/12/24 | | 399439 | 30.828.795,44 | 48,550000 | 30.787.870,55 | 28,69 | 4,69 | 4,86 |
| TPP | | | 02/01/25 | | | 48,55 | | 50.133.013,70 | 48,550000 | 31/12/24 | | 399440 | 50.133.013,70 | 48,550000 | 50.066.462,68 | 46,65 | 7,60 | 7,90 |
| TPP | | | 02/01/25 | | | 48,55 | | 20.053.205,48 | 48,550000 | 31/12/24 | | 399441 | 20.053.205,48 | 48,550000 | 20.026.585,07 | 18,66 | 3,05 | 3,16 |
| TPP | | | 02/01/25 | | | 48,55 | | 6.450.113,54 | 48,550000 | 31/12/24 | | 399442 | 6.450.113,54 | 48,550000 | 6.441.551,09 | 6,00 | 0,98 | 1,02 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 107.465.128,16 | | | | | | | 107.322.469,39 | 100,00 | 16,32 | 16,94 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 107.465.128,16 | | | | | | | 107.322.469,39 | 100,00 | 16,32 | 16,94 |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Borsa Y.Fonu Yabancı | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BLOK US EQUITY | USD | Amplify Transformational Data Sharing ETF | | | US0321086078 | | | 4.200,00 | 49,455869 | 22/11/24 | | | | 44,132800 | 6.539.477,38 | 16,27 | 1,00 | 1,03 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 4.200,00 | | | | | | | 6.539.477,38 | 16,27 | 1,00 | 1,03 |
| Y.Fonu Türk | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| KVS | TL | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ | | | TRYAZIM01075 | | | 7.234.000,00 | 1,827309 | 23/12/24 | | | | 1,903150 | 13.767.387,10 | 34,25 | 2,10 | 2,17 |
| PPZ | TL | AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ | | | TRYAZIM00341 | | | 5.882.000,00 | 3,271199 | 23/12/24 | | | | 3,380800 | 19.885.865,60 | 49,48 | 3,03 | 3,14 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 13.116.000,00 | | | | | | | 33.653.252,70 | 83,73 | 5,13 | 5,31 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 13.120.200,00 | | | | | | | 40.192.730,08 | 100,00 | 6,13 | 6,34 |
| TÜREV | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Futures | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uzun | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F_AKBNK0125 | TL | | | | F_AKBNK0125 | | | 2.000,00 | 67,980000 | 31/12/24 | | 80105125119054862180060 | | 67,320000 | 13.464.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----|--|----------|--|--|--|--|------------------|---------------|----------|--|-----------------------------|--|-----------------------|---------------|-------------|-------------|------|
| F_ASELS0125 | TL | | | | F_ASELS0125 | | | 750,00 | 74,850000 | 31/12/24 | | 80105125119079464910060 | | 74,850000 | 5.613.750,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_ASTOR0125 | TL | | | | F_ASTOR0125 | | | 645,00 | 115,850000 | 31/12/24 | | 80105125119079736200060 | | 115,850000 | 7.472.325,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_BIMAS0125 | TL | | | | F_BIMAS0125 | | | 100,00 | 541,100000 | 31/12/24 | | 80105125119079573350060 | | 541,100000 | 5.411.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_DOHOL0125 | TL | | | | F_DOHOL0125 | | | 2.000,00 | 15,240000 | 31/12/24 | | 80105125750019304113740060 | | 14,970000 | 2.994.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_ENKAI0125 | TL | | | | F_ENKAI0125 | | | 1.000,00 | 49,920000 | 31/12/24 | | 80105125750019304369070060 | | 49,920000 | 4.992.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_EREGL0125N1 | TL | | | | F_EREGL0125N1 | | | 2.000,00 | 25,270000 | 31/12/24 | | 80105125750019304428420060 | | 25,270000 | 10.108.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_GARAN0125 | TL | | | | F_GARAN0125 | | | 250,00 | 128,500000 | 31/12/24 | | 80105125750019304513400060 | | 128,500000 | 3.212.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_JSCTR0125 | TL | | | | F_JSCTR0125 | | | 18.000,00 | 13,930000 | 31/12/24 | | 80105125750019295843040060 | | 13,990000 | 25.182.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_KCHOL0125 | TL | | | | F_KCHOL0125 | | | 1.150,00 | 185,300000 | 31/12/24 | | 801051251000119266941360060 | | 185,300000 | 21.309.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_KOZAL0125 | TL | | | | F_KOZAL0125 | | | 2.000,00 | 22,960000 | 31/12/24 | | 801051251000119266986480060 | | 22,960000 | 4.592.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_KRDMD0125 | TL | | | | F_KRDMD0125 | | | 5.000,00 | 28,320000 | 31/12/24 | | 801051251000119267056690060 | | 28,320000 | 14.160.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_PGSUS0125 | TL | | | | F_PGSUS0125 | | | 450,00 | 220,950000 | 31/12/24 | | 801051251000119266857490060 | | 220,950000 | 9.942.750,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_SAHOL0125 | TL | | | | F_SAHOL0125 | | | 500,00 | 99,130000 | 31/12/24 | | 801051251000119266805110060 | | 99,130000 | 4.956.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_SISE0125 | TL | | | | F_SISE0125 | | | 1.000,00 | 42,800000 | 31/12/24 | | 801051251225019434352220060 | | 42,800000 | 4.280.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_SOKM0125 | TL | | | | F_SOKM0125 | | | 1.981,00 | 43,050000 | 31/12/24 | | 801051251225019434107530060 | | 43,050000 | 8.528.205,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_TAVHL0125 | TL | | | | F_TAVHL0125 | | | 450,00 | 281,900000 | 31/12/24 | | 801051251225019434456160060 | | 281,900000 | 12.685.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_TCELL0125 | TL | | | | F_TCELL0125 | | | 1.000,00 | 95,630000 | 31/12/24 | | 801051251225019434362740060 | | 95,630000 | 9.563.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_THYAO0125 | TL | | | | F_THYAO0125 | | | 650,00 | 291,050000 | 31/12/24 | | 801051251225019433943020060 | | 291,050000 | 18.918.250,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_TTKOM0125 | TL | | | | F_TTKOM0125 | | | 970,00 | 45,320000 | 31/12/24 | | 801051251225019433774690060 | | 45,320000 | 4.396.040,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_YKBNK0125 | TL | | | | F_YKBNK0125 | | | 2.000,00 | 31,790000 | 31/12/24 | | 801051251225019434381180060 | | 31,790000 | 6.358.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kısa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F_USDTRY1225 | TL | | | | F_USDTRY1225 | | | 73,00 | 47,372000 | 31/12/24 | | 8017612601566715460060 | | 47,082000 | 3.436.986,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_XU0300225 | TL | | | | F_XU0300225 | | | 500,00 | 11.353,000000 | 31/12/24 | | 8017012605736115460060 | | 11.282,000000 | 56.410.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 44.469,00 | | | | | | 257.986.306,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Option | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Call Alım | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| O_KCHOLE0125C210.00 | TL | | 31/01/25 | | O_KCHOLE0125C210.00 | | | 250,00 | 9,000000 | 12/12/24 | | 80105132100011258220060 | | 1,670000 | 41.750,00 | 100,00 | 0,01 | 0,01 |
| IONQ 16.01.2026 CALL OPTION STRIKE 35 | USD | | 16/01/26 | | IONQ 16.01.2026 CALL OPTION STRIKE 35 | | | 40,00 | 0,000000 | 27/11/24 | | | | 0,000000 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TSLA 21.03.2025 CALL OPTION STRIKE 260 | USD | | 21/03/25 | | TSLA 21.03.2025 CALL OPTION STRIKE 260 | | | 2,00 | 43,000000 | 01/10/24 | | | | 0,000000 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | | 292,00 | | | | | | 41.750,00 | 100,00 | 0,01 | 0,01 | |
| Futures | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kısa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|-----|-----|--|--|--------------|--|---------------|-----------|-----------|----------|--|------------------------|--|-----------|----------------|--------|--------|------|
| F_USDTRY0125 | TL | | | | F_USDTRY0125 | | | 2.048,00 | 36,359000 | 31/12/24 | | 8017612601587643030060 | | 36,446000 | 74.641.408,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F_USDTRY1224 | TL | | | | F_USDTRY1224 | | | 2.500,00 | 35,292000 | 31/12/24 | | 8017612601582592010060 | | 35,312000 | 88.280.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 4.548,00 | | | | | | | | 162.921.408,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 49.309,00 | | | | | | | | 420.949.464,00 | 100,00 | 0,01 | 0,01 |
| VIOP Nakit Teminatı | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VIOP Nakit Teminatı | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VIOP Nakit Teminatı | | | | | | | 64.257.607,50 | | | | | | | | 64.257.607,50 | 100,00 | 9,78 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 64.257.607,50 | | | | | | | | 64.257.607,50 | 100,00 | 9,78 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 64.257.607,50 | | | | | | | | 64.257.607,50 | 100,00 | 9,78 | |
| DİĞER | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Döviz | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EUR | EUR | EU | | | EUR | | 5.319,09 | 37,772715 | 31/12/24 | | | | | 36,736200 | 195.403,15 | 0,00 | 0,00 | 0,03 |
| USD | USD | FED | | | USD | | 631.025,95 | 34,932981 | 31/12/24 | | | | | 35,280300 | 22.262.784,82 | 0,00 | 0,00 | 3,51 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 636.345,04 | | | | | | | | 22.458.187,97 | 0,00 | 0,00 | 3,54 |
| GRUP TOPLAMI | | | | | | | 636.345,04 | | | | | | | | 22.458.187,97 | 0,00 | 0,00 | 3,54 |
| FON PORTFÖY DEĞERİ | | | | | | | | | | | | | | | 656.716.251,11 | | 100,00 | |

AZİMUT PORTFÖY DİNAMİK DEĞİŞKEN FON

31 Aralık 2024 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| | 31 Aralık 2024 | | |
|----------------------------|---------------------|--------|---------------|
| | Tutar | Grup | Toplam |
| | TL | % | % |
| Fon portföy değeri | 656.716.251 | - | 103,58 |
| Hazır değerler | 22.479.546 | - | 3,55 |
| Kasa | - | - | - |
| Bankalar | 21.358 | 0,10 | 0,01 |
| Diğer hazır değerler | 22.458.188 | 100,00 | 3,54 |
| Alacaklar | 401.087 | - | 0,06 |
| Takastan alacaklar | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 401.087 | - | 0,06 |
| Borçlar | (45.548.722) | - | (7,19) |
| Takasa Borçlar | (43.528.861) | 96,00 | (6,87) |
| İhbarlı Fon Pay Takas | (637.922) | - | (0,09) |
| Banka kredileri | - | - | - |
| Fon yönetim ücretleri | (1.186.710) | 2,61 | (0,19) |
| Hisse senedi alım borçları | - | - | - |
| Diğer borçlar | (163.521) | 0,43 | (0,03) |
| Kayda Alma Ücreti | (31.708) | 0,07 | (0,01) |
| Fon toplam değeri | 634.048.162 | | 100 |