

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM 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**



**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 Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 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. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ("Fon")'nun 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 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun 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.'nin 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

31 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU

30 Haziran 2025 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

YATIRIMLAR				ALİŞ TARİHİ		ALİŞ MALİYETİ (TL)		DEĞERLEME RAPORU TARİHİ				DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)				PORTFOY DEĞERİ (TL)						GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)			
A.GAYRİMENKUL YATIRIMLARI																											
A.3.AKTİF %75 GM YOGUNLUKLU ANONİM ORTAKLIK																											
						0,00						0,00				0,00				0,00		0,00		0,00			
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00				0,00		0,00		0,00			
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00				0,00		0,00		0,00			
YATIRIMLAR	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)						
DİĞER																											
Y.Fonü Türk																											
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					919.920.000,00		0,543526		17/06/25					0,557865	513.191.170,80			51,80	51,79		51,89				
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					40.524.000,00		3,822692		30/06/25					4,211322	170.659.612,73			17,22	17,23		17,26				
SPN	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ					44.957.000,00		6,673255		18/06/25					6,827087	306.925.350,26			30,98	30,98		31,03				
GRUP TOPLAMI							1.005.401.000,00										990.776.133,79			100,00	100,00		100,18				
FON PORTFÖY DEĞERİ																990.776.133,79						100,00					

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU

30 Haziran 2025 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30 Haziran 2025			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	990.776.134	-	100,18
Gayrimenkul Yatırımları	-	-	-
Gayrimenkuller	-	-	-
Gayrimenkule Dayalı Haklar	-	-	-
GYF Katılma Payları	-	-	-
GYO Sermaye Piyasası	-	-	-
Diğer	-	-	-
Para ve Sermaye Piyasası	990.776.134	-	100,18
Hazır değerler	3.935	-	0,00
Kasa	-	-	-
Bankalar	3.935	100,00	0,00
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	119.146	-	0,01
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	119.146	-	0,01
Borçlar	(1.919.238)	-	(0,19)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Ödenecek Vergi	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(1.623.270)	84,58	(0,16)
Diğer borçlar	(254.670)	15,42	(0,03)
Kayda Alma Ücreti	(41.298)	2,15	(0,00)
Fon toplam değeri	988.979.977	-	100