

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ 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**

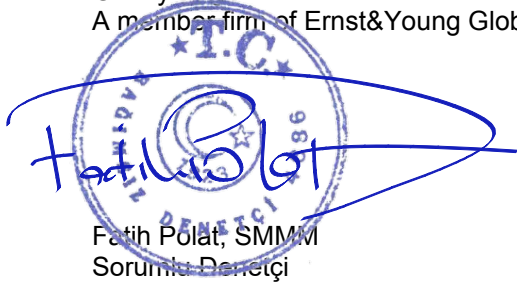
Azimut PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Azimut PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti 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 PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti 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

18 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

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	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)
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		03/01/22			0.03		1.500.029,55		31/12/21				1.500.033,25	0.030000	19.993.910,32	87,94	1,69	1,52
T. HALK BANKASI A.Ş.	USD		03/01/22			1.00		5.422,99		31/12/21				5.423,43	1,000000	72.284,94	0,32	0,01	0,01
GARANTİ BANKASI A.Ş.	USD		03/01/22			0.01		200.334,23		31/12/21				200.334,40	0,010000	2.670.255,75	11,74	0,23	0,20
GRUP TOPLAMI								1.705.786,77							22.736.451,01		100,00	1,93	1,73
GRUP TOPLAMI								1.705.786,77							22.736.451,01		100,00	1,93	1,73
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
GDJX US EQUITY	USD	VANECK VECTORS ETF			US92189F7915			241.000,00	47,845809	31/12/21					41,781000	134.212.646,71	11,83	11,34	10,17
GLDM US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES			US98149E2046			670.000,00	16,998132	28/12/21					18,123200	161.847.968,98	14,27	13,67	12,27
GLD US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES			US78463V1070			67.000,00	167,555058	29/12/21					170,324400	152.107.013,15	13,41	12,85	11,53
IAU US EQUITY	USD	ISHARES GOLD TRUST			US4642852044			350.000,00	22,181396	28/12/21					34,697600	161.869.508,64	14,27	13,68	12,27
IAU US EQUITY	USD	ISHARES GOLD TRUST			US4642852044			7.000,00	34,480000	31/12/21					34,697600	3.237.390,17	0,29	0,27	0,25
SGOL US EQUITY	USD	PHYSICAL SWISS GOLD SHARES			US00326A1043			670.000,00	16,323706	29/12/21					17,513400	156.402.192,76	13,79	13,21	11,86
SILJ US EQUITY	USD	ETFMG Prime Junior Silver Miners ETF			US26924G1022			450.000,00	15,654348	31/12/21					12,456000	74.711.710,80	6,58	6,31	5,66
SIL US EQUITY	USD	Global X Silver Miners ETF			US37954Y8488			190.000,00	44,082241	22/12/21					36,638600	92.787.620,89	8,18	7,84	7,03
SIVR US EQUITY	USD	ABERDEEN STANDARD PHYSICAL SILVER SHARES			US0032641088			575.000,00	25,396056	29/12/21					22,303300	170.936.394,28	15,05	14,44	12,96
GRUP TOPLAMI								3.220.000,00							1.108.112.446,38		97,67	93,61	84,00
Y.Fonu Türk																			
GBL	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMGBLWWWWW0			66.035.000,00	0,169258	31/12/21					0,170304	11.246.024,64	0,99	0,95	0,85
PPZ	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00341			1.163.000,00	1,251223	31/12/21					1,251223	1.455.172,35	0,13	0,12	0,11
RTF	TL	RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYRGS00163			300,00	1.000,000000	15/09/21					1.649,790106	494.937,03	0,04	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI								67.198.300,00							13.196.134,02		1,16	1,11	1,00
Y.Fonu Yabancı																			
SPA	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00192			969.270,00	1,031702	15/11/21					1,027276	13.271.789,38	1,17	1,12	1,01
GRUP TOPLAMI								969.270,00							13.271.789,38		1,17	1,12	1,01
GRUP TOPLAMI								71.387.570,00							1.134.580.369,78		100,00	95,84	86,01
TÜREV																			

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

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

Futures																		
Uzun																		
GOLD - FEB 2022	TL				GOLD - FEB 2022		24,00	1,000000	31/12/21					1,000000	24,00	0,00	0,00	0,00
SILVER - MAR 2022	TL				SILVER - MAR 2022		17,00	1,000000	29/12/21					1,000000	17,00	0,00	0,00	0,00
F XAGUSD0222	USD				F XAGUSD0222		9,000,00	23,380000	31/12/21			80179126854657030020		23,540000	28,238.819,40	0,00	0,00	0,00
F XAUUSD0222	USD				F XAUUSD0222		6,000,00	1.815,750000	31/12/21			80179126854656680020		1.834,350000	146.700.306,90	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							15.041,00							174.939.167,30		0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							15.041,00							174.939.167,30		0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							26.337.280,09								26.337.280,09	100,00	2,23	
GRUP TOPLAMI							26.337.280,09							26.337.280,09		100,00	2,23	
GRUP TOPLAMI							26.337.280,09							26.337.280,09		100,00	2,23	
VIOP USD Nakit Teminatı																		
VIOP USD Nakit Teminatı							0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							0,00							0,00		100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							0,00							0,00		100,00	0,00	
DİĞER																		
Döviz																		
USD	USD	FED			USD		10.688.685,97	12,237894	31/12/21					13.329000	142.469.495,29	0,00	0,00	10,80
GRUP TOPLAMI														142.469.495,29		0,00	0,00	10,80
GRUP TOPLAMI														142.469.495,29		0,00	0,00	10,80
FON PORTFÖY DEĞERİ														1.183.654.100,88			100,00	

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

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	1.183.654.101	-	89,73
Hazır değerler	142.487.222	-	10,8
Kasa	-	-	-
Bankalar	17.726	0,01	-
Diğer hazır değerler	142.469.495	99,99	10,8
Alacaklar	823.303	-	0,06
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	823.303	-	0,06
Borçlar	(7.769.758)	-	(0,59)
Takasa borçlar	(3.222.880)	41,48	(0,24)
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(2.894.280)	37,25	(0,22)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(239.533)	3,93	(0,02)
Kayda Alma Ücreti	(65.950)	0,85	-
Fon Toplam Değeri	1.319.194.867		100