

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 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 ("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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut PYŞ Yabancı BYF Fon Sepeti 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 Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31.12.2019

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ													
Hisse Yabancı													
AAAU US EQUITY	USD	Perth Mint Physical Gold ETF			220.000,00	14,973611	06/11/2019		15,190500	19.850.945,40	12,94	12,63	11,46
AAAU US EQUITY	USD	Perth Mint Physical Gold ETF			24.000,00	15,120000	31/12/2019		15,190500	2.165.557,68	1,41	1,38	1,25
GDX US EQUITY	USD	VANECK VECTORS ETF			140.000,00	26,817016	30/12/2019		29,672700	24.675.817,32	16,08	15,70	14,25
GLDM US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES			243.000,00	13,587381	30/12/2019		15,174700	21.903.465,47	14,27	13,94	12,65
GLDM US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES			4.000,00	15,110000	31/12/2019		15,174700	360.550,87	0,23	0,23	0,21
GLD US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES			25.700,00	128,865675	30/12/2019		143,222000	21.863.984,08	14,25	13,92	12,62
GLD US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES			400,00	142,649800	31/12/2019		143,222000	340.295,47	0,22	0,22	0,20
IAU US EQUITY	USD	ISHARES GOLD TRUST			254.000,00	13,072015	30/12/2019		14,534300	21.928.770,47	14,29	13,96	12,66
IAU US EQUITY	USD	ISHARES GOLD TRUST			4.000,00	14,480000	31/12/2019		14,534300	345.334,97	0,23	0,22	0,20
RING US EQUITY	USD	IShares MSCI Global Gold Miners ETF			115.000,00	21,999324	02/12/2019		24,323600	16.615.451,16	10,83	10,57	9,59
RING US EQUITY	USD	IShares MSCI Global Gold Miners ETF			10.000,00	23,873600	31/12/2019		24,323600	1.444.821,84	0,94	0,92	0,83
SGOL US EQUITY	USD	PHYSICAL SWISS GOLD SHARES			252.000,00	13,157723	30/12/2019		14,666100	21.953.391,77	14,31	13,97	12,67
GRUP TOPLAMI					1.292.100,00				153.448.386,50		100,00	97,66	88,59
GRUP TOPLAMI					1.292.100,00				153.448.386,50		100,00	97,66	88,59
MEVDUAT													
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		02/01/2020	1,00	600.822,48		31/12/2019	600.855,40	1,000000	3.568.983,30	100,00	2,27	2,06
GRUP TOPLAMI					600.822,48				3.568.983,30		100,00	2,27	2,06
GRUP TOPLAMI					600.822,48				3.568.983,30		100,00	2,27	2,06
DİĞER													
Y.Fonu Türk													
GBL-AZİMUT PYS PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			40.000,00	0,128490	17/12/2019		0,129036	5.161,44	4,61	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					40.000,00				5.161,44		4,61	0,00	0,00
Y.Fonu Yabancı													
SPE-AZİMUT PORTFÖY 5.0 SERBEST(DÖVİZ)FON	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			15.000,00	1,101854	23/09/2019		1,199147	106.844,00	95,39	0,07	0,06
GRUP TOPLAMI					15.000,00				106.844,00		95,39	0,07	0,06
GRUP TOPLAMI					55.000,00				112.005,44		100,00	0,07	0,06
VIOP Nakit Teminatı													
VIOP 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			3.559.668,14	5,936028	31/12/2019		5,940000	21.144.428,75	0,00	0,00	12,21
GRUP TOPLAMI					3.559.668,14				21.144.428,75		0,00	0,00	12,21
GRUP TOPLAMI					3.559.668,14				21.144.428,75		0,00	0,00	12,21
FON PORTFÖY DEĞERİ									157.129.375,24			100,00	

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

31 Aralık 2019 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

			31 Aralık 2019
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	157.129.375	-	90,72
Hazır değerler	21.187.498	-	12,23
Kasa	-	-	
Bankalar	43.070	0,20%	0,02
Diğer hazır değerler	21.144.429	99,80%	12,21
Alacaklar	14.930	-	0,01
Takastan alacaklar	-	-	
Diğer alacaklar	14.930	100,00%	0,01
Borçlar	(5.120.224)	-	(2,96)
Takasa borçlar	(4.759.428)	-	(2,67)
Banka kredileri	-	-	
Fon yönetim ücretleri	(324.371)	6,34%	(0,19)
Hisse senedi alım borçları	-	-	
Diğer borçlar	(36.426)	0,71%	(0,02)
Fon toplam değeri	173.211.580		109