

AZİMUT PYS BİRİNCİ 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**

Azimut PYŞ Birinci Serbest Fon'un 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 Birinci Serbest Fon ("Fon")'un 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 Birinci Serbest Fon'un 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 BİRİNCİ SERBEST FON

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	İÇ İSKONTO ORANI (%)	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ													
Devlet Tahvili													
TRT050220T17	TL	HAZİNE	5.02.2020	8,88	679,00	94,490400	21/05/15	10,541420	102,708201	697,39	57,62	0,04	0,04
TRT240724T15	TL	HAZİNE	24.07.2024	8,62	342,00	104,254400	24/04/15	12,237719	93,936713	321,26	26,54	0,02	0,02
TRT120325T12	TL	HAZİNE	12.03.2025	10,84	218,00	84,610100	01/10/15	12,137249	87,944593	191,72	15,84	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI					1.239,00					1.210,37	100,00	0,07	0,07
GRUP TOPLAMI					1.239,00					1.210,37	100,00	0,07	0,07
DİĞER													
Y.Fonu Türk													
GBL-AZİMUT PYS PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			305.000,00	0,114709	31/12/19		0,129036	39.355,98	2,15	2,15	2,17
GTF-AZİMUT PYS BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			685.000,00	2,161175	24/06/19		2,613041	1.789.933,09	97,85	97,78	98,53
GRUP TOPLAMI					990.000,00					1.829.289,07	100	99,93	100,70
Döviz													
USD	USD	FED			5,94	3,582492	31/12/19		5,940000	35,28	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					5,94					35,28	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					990.005,94					1.829.324,35	100,00	99,93	100,70
FON PORTFÖY DEĞERİ										1.830.499,44		100,00	

AZİMUT PYS BİRİNCİ SERBEST FON

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	1.830.499	-	100,76
Hazır değerler	854	-	0,05
Kasa	-	-	-
Bankalar	818	95,87%	0,05
Diğer hazır değerler	35	4,13%	0
Alacaklar	1.256.200	-	69,15
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	1.256.200	-	69,15
Borçlar	(1.270.910)	-	(69,96)
İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(1.873)	0,15%	(0,10)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(1.269.038)	99,85%	(69,86)
Fon toplam değeri	1.816.643		100