

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**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
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.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 Portföy Yönetimi A.Ş. 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 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. 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 Portföy Yönetimi A.Ş. 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

26 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31.12.2020

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	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				620.000,00	16,433496	13/10/20			18,894600	86.915.689,05	9,89	9,16	9,06
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC				700,00	489,592000	13/10/20			498,383600	2.588.395,10	0,29	0,27	0,27
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC				125,00	3.185,991040	13/10/20			3.272,196400	3.034.716,75	0,35	0,32	0,32
CIBR US EQUITY	USD	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF				14.000,00	45,550000	30/12/20			44,337200	4.605.375,90	0,52	0,49	0,48
EMB US EQUITY	USD	ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MKTS BOND ETF				10.000,00	115,381200	22/12/20			115,858800	8.596.027,81	0,98	0,91	0,90
FXE US EQUITY	USD	INVESCO POWERSHARES CAPITAL				85.000,00	111,819247	31/08/20			115,286200	72.705.126,74	8,28	7,66	7,58
GDXJ US EQUITY	USD	VANECK VECTORS ETF				97.000,00	50,152845	22/12/20			54,832300	39.461.808,36	4,49	4,16	4,11
GDX US EQUITY	USD	VANECK VECTORS ETF				160.000,00	39,321893	29/12/20			36,492300	43.320.155,30	4,93	4,56	4,51
GLDM US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES				695.000,00	16,648638	21/12/20			18,898900	97.451.856,57	11,09	10,27	10,15
GLD US EQUITY	USD	SPDR GOLD SHARES				72.500,00	157,445345	21/12/20			178,002700	95.748.809,35	10,90	10,09	9,98
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC				200,00	1.782,602500	18/11/20			1.746,682500	2.591.867,23	0,30	0,27	0,27
HERO US EQUITY	USD	Global X Video Games & Esports ETF				70.000,00	30,182171	23/12/20			31,294500	16.253.048,93	1,85	1,71	1,69
IAU US EQUITY	USD	ISHARES GOLD TRUST				735.000,00	16,098290	21/12/20			18,095900	98.681.629,54	11,25	10,36	10,28
IHI US EQUITY	USD	ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES ETF				5.000,00	294,158412	31/12/20			324,229800	12.027.952,89	1,37	1,27	1,25
MA US EQUITY	USD					1.000,00	345,016300	13/10/20			355,342800	2.636.430,37	0,30	0,28	0,27
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT				2.400,00	209,269100	13/10/20			222,027400	3.953.544,22	0,45	0,42	0,41
PICK US EQUITY	USD	iShares MSCI Global Metals & Mining Producers ETF				57.000,00	32,017209	21/12/20			36,996500	15.646.034,43	1,78	1,65	1,63
PICK US EQUITY	USD	iShares MSCI Global Metals & Mining Producers ETF				18.000,00	37,058400	31/12/20			36,996500	4.940.852,98	0,56	0,52	0,51
PSJ US EQUITY	USD	Invesco Dynamic Software ETF				17.000,00	145,890400	09/12/20			154,638600	19.504.535,69	2,22	2,05	2,03
SGOL US EQUITY	USD	PHYSICAL SWISS GOLD SHARES				705.000,00	15,927303	09/12/20			18,244600	95.431.609,59	10,86	10,06	9,94
SIL US EQUITY	USD	Global X Silver Miners ETF				220.000,00	43,995178	31/12/20			46,139500	75.312.029,39	8,57	7,93	7,85
SIL US EQUITY	USD	Global X Silver Miners ETF				5.000,00	45,189000	31/12/20			46,139500	1.711.637,03	0,19	0,18	0,18
SKYY US EQUITY	USD					53.000,00	80,722850	16/11/20			95,161400	37.420.146,03	4,26	3,94	3,90
XBI US EQUITY	USD	SPDR S&P DIVIDEND ETF				13.000,00	115,936462	31/12/20			142,828800	13.776.151,98	1,57	1,45	1,44
XSD US EQUITY	USD	SPDR S&P Semiconductor				19.200,00	148,950300	21/12/20			169,481400	24.143.045,74	2,75	2,54	2,52
GRUP TOPLAMI						3.675.125,00					878.458.476,97	100,00	92,52	91,53	

AZİMUT PYS YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI						3.675.125,00					878.458.476,97	100,00	92,52	91,53	
MEVDUAT															
T.İŞ BANKASI A.S.	USD		04/01/21	3	0,03	1.190.000,00		31/12/20		1190003,9	0,030000	8.829.093,22	17,14	0,93	0,92
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		04/01/21	3	15,5	250.000,00		31/12/20		250423,5	15,500000	250.105,81	0,49	0,03	0,03
GARANTI BANKASI A.Ş.	TL		04/01/21	3	17,5	40.562.500,00		31/12/20		40640078,6	17,500000	40.581.880,74	78,78	4,28	4,23
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	46.000,00		31/12/20		46002,2	0,250000	341.294,74	0,66	0,04	0,04
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	20.000,00		31/12/20		20000,96	0,250000	148.389,04	0,29	0,02	0,02
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	46.000,00		31/12/20		46002,2	0,250000	341.294,74	0,66	0,04	0,04
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	46.000,00		31/12/20		46002,2	0,250000	341.294,74	0,66	0,04	0,04
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	46.000,00		31/12/20		46002,2	0,250000	341.294,74	0,66	0,04	0,04
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	46.000,00		31/12/20		46002,2	0,250000	341.294,74	0,66	0,04	0,04
GARANTI BANKASI A.Ş.	USD		07/01/21	6	0,25	46.000,00		31/12/20		46002,2	0,250000	341.294,74	0,66	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI						42.252.500,00					51.515.942,51	100,00	5,46	5,40	
GRUP TOPLAMI						42.252.500,00					51.515.942,51	100,00	5,46	5,40	
DİĞER															
Y.Fonu Türk															
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				50.812.000,00	0,143168	31/12/20			0,143194	7.275.973,53	44,57	0,77	0,76
PPZ-AZİMUT PORTFÖY PARA PIYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ				8.631.000,00	1,046051	31/12/20			1,048425	9.048.956,18	55,43	0,95	0,94
GRUP TOPLAMI						59.443.000,00					16.324.929,71	100,00	1,72	1,70	
GRUP TOPLAMI						59.443.000,00					16.324.929,71	100,00	1,72	1,70	
TÜREV															
Futures															
Uzun															
SILVER - MAR 2021	TL					83,00	1,000000	31/12/20			1,000000	83,00	0,00	0,00	0,00
F_EURUSD0121	USD					8.000,00	1,231100	31/12/20	80176126728613020		1,228400	72.911.927,68	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						8.083,00					72.912.010,68	0,00	0,00	0,00	
Forward															
05.01.2021 USD ALIŞ	TL		05/01/21			3.500.000,00	7,391200	31/12/20			7,418000	93.800,00	66,43	0,01	0,01
07.01.2021 USD ALIŞ	TL		07/01/21			2.000.000,00	7,397500	31/12/20			7,421200	47.400,00	33,57	0,01	0,00

AZİMUT PYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

GRUP TOPLAMI						5.500.000,00						141.200,00	100,00	0,02	0,01	
GRUP TOPLAMI						5.500.000,00						73.053.210,68	100,00	0,02	0,01	
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı												2.681.348,24	100,00	0,28		
GRUP TOPLAMI						2.681.348,24						2.681.348,24	100,00	0,28		
GRUP TOPLAMI						2.681.348,24						2.681.348,24	100,00	0,28		
VIOP USD Nakit Teminatı																
VIOP USD Nakit Teminatı												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				4.056.870,51	7,443633	31/12/20				7,419400	30.099.545,06	0,00	0,00	3,14
GRUP TOPLAMI						4.056.870,51						30.099.545,06	0,00	0,00	3,14	
GRUP TOPLAMI						4.056.870,51						30.099.545,06	0,00	0,00	3,14	

FON PORTFÖY DEĞERİ

949.121.897,43

100,00

AZİMUT PİYŞ YABANCI BYF FON SEPETİ FONU

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		31 Aralık 2020	
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	949.121.897	-	98,89
Hazır değerler	30.128.526	-	3,14
Kasa	-	-	
Bankalar	28.981	0,10%	0,00
Diğer hazır değerler	30.099.545	99,90%	3,14
Alacaklar	1.059.680	-	0,11
Takastan alacaklar	-	-	
Diğer alacaklar	1.059.680	100,00%	0,11
Borçlar	(20.575.796)	-	(2,14)
Takasa Borçlar	(18.347.764)	-	(0,69)
Banka kredileri	-	-	
Fon yönetim ücretleri	(1.991.569)	9,68%	(0,21)
Hisse senedi alım borçları	-	-	
Diğer borçlar	(236.463)	1,15%	(0,02)
Fon toplam değeri	959.734.308		102