

**AZİMUT PYŞ KAR PAYI ÖDEYEN
HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Portföy Yönetimi A.Ş. Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi 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. Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi 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. Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi 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. Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi 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 KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ											
Hisse Türk											
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.	2.102.773,00	7,586641	28/12/20	8010051-15338078680	9,300000	19.555.788,90	5,17	4,64	4,87
ALKİM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.	0,12	6,000000	12/05/20	801005118667651140	14,900000	1,79	0,00	0,00	0,00
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.	375.000,00	30,405822	25/12/20	8010051-15372348090	30,400000	11.400.000,00	3,01	2,70	2,84
AVISA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.	71.025,00	17,966119	30/12/20	8010051-15038606960	18,350000	1.303.308,75	0,34	0,31	0,32
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	230.555,00	69,950562	24/12/20	8010051-15489397700	75,500000	17.406.902,50	4,60	4,13	4,34
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	427.252,00	49,515996	16/12/20	8010051-15030273870	65,800000	28.113.181,60	7,45	6,69	7,01
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	20.000,00	66,250000	30/12/20	8010051-15030273870	65,800000	1.316.000,00	0,35	0,31	0,33
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	1.411.000,00	9,970398	31/12/20	8010051-15147661730	12,510000	17.651.610,00	4,66	4,19	4,40
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	1.210.000,00	9,628753	29/12/20	8010051-15239271950	14,930000	18.065.300,00	4,77	4,29	4,50
ISDMR	TL		1.595.000,00	7,564772	28/12/20	8010051-15308032230	10,110000	16.125.450,00	4,26	3,82	4,02
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	765.370,00	18,682254	31/12/20	8010051-15100613520	21,120000	16.164.614,40	4,27	3,83	4,03
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	1.130.000,00	13,387994	31/12/20	8010051-15103541840	15,490000	17.503.700,00	4,62	4,15	4,36
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	106.998,00	81,395378	31/12/20	8010051-15103368350	96,700000	10.346.706,60	2,73	2,45	2,58
KRDMB	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (B)	355.000,00	5,224444	31/12/20	8010051-15040780490	5,270000	1.870.850,00	0,49	0,44	0,47
KRDMB	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (B)	560.000,00	5,283146	30/12/20	8010051-15040780490	5,270000	2.951.200,00	0,78	0,70	0,74
KRDMB	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	3.975.000,00	4,253002	20/11/20	8010051-17031163820	5,780000	22.975.500,00	6,07	5,45	5,73
LKMNH	TL	LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.	468.320,00	11,221907	25/12/20	8010051-15384358470	10,870000	5.090.638,40	1,34	1,21	1,27
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	2.676.000,00	4,319522	17/12/20	8010051-15757872860	4,980000	13.326.480,00	3,52	3,16	3,32
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	1.822.520,00	10,303062	31/12/20	8010051-15105276090	11,460000	20.886.079,20	5,52	4,95	5,20
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	2.378.756,14	6,971893	16/12/20	8010051-15842194350	7,310000	17.388.707,37	4,59	4,12	4,33
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	1.047.923,00	12,353725	28/12/20	8010051-15313556530	12,620000	13.224.788,26	3,49	3,14	3,30
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	885.452,00	15,830839	21/12/20	8010051-15039755570	16,100000	14.255.777,20	3,77	3,38	3,55
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	250.000,00	16,200910	30/12/20	8010051-15039755570	16,100000	4.025.000,00	1,06	0,95	1,00
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	512.000,00	29,630268	31/12/20	8010051-15151550360	33,920000	17.367.040,00	4,59	4,12	4,33

AZİMUT PYŞ KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	0,88	3,511364	05/07/18	80100517556314930	3,900000	3,43	0,00	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	2.463.051,00	7,930124	31/12/20	8010051-15102451850	8,540000	21.034.455,54	5,56	4,99	5,24
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.	3.163.976,00	5,850176	16/12/20	8010051-15843966570	6,600000	20.882.241,60	5,52	4,95	5,20
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.	255.000,00	23,028350	30/12/20	8010051-15039444950	23,140000	5.900.700,00	1,56	1,40	1,47
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	446.993,00	36,006433	31/12/20	8010051-14965334180	40,880000	18.273.073,84	4,83	4,33	4,55
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	100.000,00	40,401078	31/12/20	8010051-14965334180	40,880000	4.088.000,00	1,08	0,97	1,02
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	0,47	2,063830	11/07/19	801005112350663570	3,080000	1,45	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI			30.804.965,61				378.493.100,83	100,00	89,77	94,32	
GRUP TOPLAMI			30.804.965,61				378.493.100,83	100,00	89,77	94,32	
DİĞER											
Y.Fonu Türk											
GBL-AZİMUT PYŞ PARA PİYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	7.777.000,00	0,143037	30/12/20		0,143194	1.113.619,74	3,84	0,26	0,28
PPZ-AZİMUT PORTFÖY PARA PİYASASI FONU	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	26.589.000,00	1,048079	31/12/20		1,048425	27.876.572,33	96,16	6,61	6,95
GRUP TOPLAMI			34.366.000,00				28.990.192,07	100,00	6,87	7,23	
GRUP TOPLAMI			34.366.000,00				28.990.192,07	100,00	6,87	7,23	
VIOP Nakit Teminatı											
VIOP Nakit Teminatı	TL							14.157.355,02	100,00	3,53	
GRUP TOPLAMI			14.157.355,02					14.157.355,02	100,00	3,53	
GRUP TOPLAMI			14.157.355,02					14.157.355,02	100,00	3,53	
FON PORTFÖY DEĞERİ								421.640.647,92		100,17	

AZİMUT PİYŞ KAR PAYI ÖDEYEN HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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	421.640.648	-	105,07
Hazır değerler	25.726	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	25.726	100,00%	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	2.501.927	-	0,62
Takastan alacaklar	1.602.252	64,04%	0,40
Diğer alacaklar	899.675	35,96%	0,22
Borçlar	(22.890.582)	-	(5,70)
Takasa Borçlar	(19.863.472)	86,78%	(4,95)
İhbarlı Fon Takası	(4.662)	0,02%	(0,00)
Fon yönetim ücretleri	(858.345)	3,75%	(0,21)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(2.164.104)	9,45%	(0,54)
Fon toplam değeri	401.277.718		100