

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU**Kasım 2018****I-FONU TANITICI BİLGİLER**

A-)Fonun Adı	:	GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AZİMUT PYŞ
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AZİMUT PYŞ
D-)Fon Tutarı	:	10,000,000.00
E-)Fon Pay Sayısı	:	5,000,000,000.00
F-)Fon Toplam Değeri	:	128,469,486.11
G-)Tedavüldeki Pay Sayısı	:	1,242,787,891.867
H-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	1 Temmuz 2015
I-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı	:	0.103372
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı	:	0.098627
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	4.81
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	16.76
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	23.54
F-)Ortalama Menkul Kıymet Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	39.45
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.00
d-) Özel Sektör Tahvili	:	25.30
e-)Devlet Tahvili Repo	:	18.23
f-) TPP	:	1.89
g-) Opsiyon	:	0.00
h-) Varant	:	0.00
i-)Değerli Maden	:	0.00
j-) Mevduat	:	2.29
k-) Katılım Hesabı	:	0.00
l-)Diğer	:	12.84
G-)Aylık Ortalama Tedavül Oranı	:	24.723
H-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0.20
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.00
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	0.00
I-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	22.73

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MK KODU	VADE	NOMİNAL DEĞER	RAYİÇ DEĞERİ	ORAN%
HİSSE SENETLERİ				
AKBNK		500,000.00	3,830,000.00	2.88
ALARK		500,000.00	1,070,000.00	0.80
ARCLK		25,000.00	391,000.00	0.29
ASELS		200,000.00	5,340,000.00	4.01
BRISA		322,500.00	2,015,625.00	1.52
CCOLA		20,000.00	584,400.00	0.44
CCOLA		25,000.00	730,500.00	0.55
CLEBI		6,000.00	313,200.00	0.23

CLEBI		1,000.00	52,200.00	0.04
ECZYT		70,000.00	509,600.00	0.38
FROTO		23,500.00	1,270,175.00	0.96
FROTO		-12,932.00	-698,974.60	-0.53
GARAN		400,000.00	3,308,000.00	2.49
GARAN		200,000.00	1,654,000.00	1.24
HEKTS		105,000.00	994,350.00	0.75
HEKTS		-12,181.00	-115,354.07	-0.09
KLMSN		400,000.00	1,764,000.00	1.33
KORDS		314,344.00	3,184,304.72	2.39
KOZAL		50,000.00	2,627,500.00	1.97
KOZAL		-20,000.00	-1,051,000.00	-0.79
LKMNH		150,000.00	675,000.00	0.51
MGROS		125,000.00	1,957,500.00	1.47
MGROS		-15,000.00	-234,900.00	-0.18
OTKAR		12,500.00	1,066,250.00	0.80
PETKM		200,000.00	1,060,000.00	0.80
SAHOL		375,000.00	3,086,250.00	2.32
SAHOL		-25,000.00	-205,750.00	-0.16
SODA		500,000.50	3,575,003.58	2.69
SODA		-100,000.00	-715,000.00	-0.54
TRGYO		0.11	0.18	0.00
TRKCM		0.93	2.90	0.00
TTKOM		800,000.00	3,128,000.00	2.35
ULUSE		295,000.00	4,687,550.00	3.52
ULUSE		-25,000.00	-397,250.00	-0.30
VAKBN		1,500,000.00	6,015,000.00	4.52
YATAS		0.99	4.34	0.00
YATAS		3,538.00	15,496.44	0.01
TOPLAM:		6,913,271.53	51,486,683.49	38.67

BORÇLANMA SENETLERİ

Özel Sektör				
TRSKFTA1819	26/12/18	500,000.00	491,186.01	0.37
TRFDZFK11929	04/01/19	1,000,000.00	981,481.06	0.74
TRFDZFK11937	04/01/19	2,000,000.00	1,953,684.80	1.47
TRFISFN11919	10/01/19	400,000.00	390,505.99	0.29
TRFDZBK11936	11/01/19	1,000,000.00	972,233.13	0.73
TRFNURL11930	11/01/19	1,000,000.00	970,794.95	0.73
TRFVFAS11919	18/01/19	500,000.00	487,827.68	0.37
TRFYKBK11926	25/01/19	1,500,000.00	1,444,748.80	1.09
TRFDZYO21913	08/02/19	1,000,000.00	953,217.86	0.72
TRFFFKR21920	12/02/19	2,000,000.00	1,900,367.41	1.43
TRFULFK21914	25/02/19	500,000.00	502,363.45	0.38
TRSORFN31910	15/03/19	1,000,000.00	943,883.78	0.71
TRSKCTF41916	11/04/19	500,000.00	477,004.80	0.36
TRFLDFK41926	26/04/19	500,000.00	520,087.61	0.39
TRSBISEA1611	14/12/18	220,000.00	236,497.79	0.18
TRSNLOG21912	13/02/19	500,000.00	506,011.94	0.38
TRSKCTF21918	26/02/19	750,000.00	727,020.26	0.55

TRSDRND31918	11/03/19	500,000.00	500,000.00	0.38
TRSGZDF31910	27/03/19	700,000.00	718,678.87	0.54
TRFTPFC51911	10/05/19	950,000.00	960,830.13	0.72
TRSOTKO81919	02/08/19	1,220,000.00	1,192,985.00	0.90
TRSRNSHE1916	08/10/19	500,000.00	520,613.90	0.39
TRSSRTNE1912	11/10/19	700,000.00	727,951.94	0.55
TR SAYGZE1914	18/10/19	200,000.00	203,355.10	0.15
TRSYDAT22015	14/02/20	1,390,000.00	1,405,177.00	1.06
TRSOPAS22012	20/02/20	1,000,000.00	1,040,124.70	0.78
TRSMGTI72011	16/07/20	1,290,000.00	1,335,109.86	1.00
TRSDEVA52119	04/05/21	500,000.00	504,907.67	0.38
TRSBMKS12214	11/01/22	4,850,000.00	0.05	0.00
TRSBMKS12222	11/01/22	500,000.00	0.01	0.00
TRSBMKS12230	11/01/22	4,000,000.00	0.04	0.00
TRSTISB72712	27/07/27	2,000,000.00	2,040,812.73	1.53
TOPLAM:		35,170,000.00	25,609,464.32	19.27

T.REPO

TRSZORN71914	03/12/18	64,310.00	50,102.74	0.04
TRT120128T11	03/12/18	6,164,150.00	7,013,929.04	5.27
TRT120128T11	03/12/18	6,164,150.00	7,013,929.04	5.27
TRT120128T11	03/12/18	6,164,150.00	7,013,929.04	5.27
TRT120128T11	03/12/18	440,305.00	500,994.93	0.38
TRT120128T11	03/12/18	6,164,150.00	7,013,929.04	5.27
TRT120128T11	03/12/18	2,641,780.00	3,005,969.59	2.26
TRT120128T11	03/12/18	2,641,780.00	3,005,969.59	2.26
TRT120128T11	03/12/18	1,320,900.00	1,502,989.73	1.13
TRT120128T11	03/12/18	2,641,780.00	3,005,969.59	2.26
TOPLAM:		34,407,455.00	39,127,712.33	29.41

MEVDUAT

Mevduat	03/12/18	194,873.47	195,237.86	0.15
TOPLAM:		194,873.47	195,237.86	0.15

DİĞER

GBL-AZİMUT PYŞ PARA	48,260,000.00	5,027,002.90	3.78
PIYASAŞI FONU			
GL1-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ	44,800.00	1,875,109.15	1.41
HİSSE ŞENFİD			
IBR-AZİMUT PYŞ MUTLAK	228,200,000.00	4,839,209.20	3.64
GFTİRİ HFDFEİ I			
TOPLAM:	276,504,800.00	11,741,321.25	8.83

VOB Nakit Teminatı

	4,882,248.71	4,882,248.71	3.67
TOPLAM:	4,882,248.71	4,882,248.71	3.67
PORTFÖY DEĞERİ:	358,072,648.71	133,042,667.96	100.00

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	133,042,667.96	103.56 %
B-)HAZIR DEĞERLER	8,804.08	0.01 %
C-)ALACAKLAR	13,039,928.78	10.15 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %

E-)BORÇLAR	-17,621,914.71	-13.72 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	128,469,486.11	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden	49,362.41	0.0384 %
Satımlarda Ödenen Komisyonlar		
Fon Yönetim Ücreti	296,007.33	0.2304 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	12,480.76	0.0097 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi	99.40	0.0001 %
Ödemeleri		
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına	1,248.32	0.0010 %
Ödenen Denetim Ücreti		
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve	1,102.10	0.0009 %
Transferinde Ödenen Ücretler		
Diğer Harcamalar	627.10	0.0005 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	271.68	0.0002 %
TOPLAM:	361,199.10	0.2812 %

VI-GEÇEN AY İÇİNDE RUÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HISSE SENEDİ ALIM, TEMMETTU VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

VII-KATILIMCIYA YAPILAN FON PAY SATIM VE GERİ ALIM İŞLEMLERİ

Döviz Cinsi	Alış Miktarı	Alış Tutarı	Satış Miktarı	Satış Tutarı
TL	85,271,309.000	8,631,682.52	79,868,713.000	8,117,208.82