

GMA-AZİMUT PYŞ ÇOKLU VARLIK DEĞİŞKEN FONU**Mart 2019****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 | : | 131,601,140.67 |
| G-)Tedavüldeki Pay Sayısı | : | 1,208,100,142.867 |
| H-)Fonun Kuruluş Tarihi | : | 1 Temmuz 2015 |
| I-)Fonun Süresi | : | Süresizdir. |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

| | | |
|--------------------------------------|---|----------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı | : | 0.108932 |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı | : | 0.111170 |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı | : | -2.01 |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı | : | 5.39 |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı | : | 16.20 |
| F-)Ortalama Menkul Kıymet Yüzdesi | : | |
| a-)Hisse Senedi | : | 38.52 |
| b-)Hazine Bonosu | : | 0.00 |
| c-)Devlet Tahvili | : | 0.00 |
| d-) Özel Sektör Tahvili | : | 26.62 |
| e-)Devlet Tahvili Repo | : | 21.47 |
| f-) TPP | : | 0.63 |
| g-) Opsiyon | : | 0.00 |
| h-) Varant | : | 0.00 |
| i-)Değerli Maden | : | 0.00 |
| j-) Mevduat | : | 0.00 |
| k-) Katılım Hesabı | : | 0.00 |
| l-)Diğer | : | 12.76 |
| G-)Aylık Ortalama Tedavül Oranı | : | 23.728 |
| H-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı | : | |
| a-)Hisse Senedi | : | 0.16 |
| 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 | : | 54.34 |

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| MK KODU | VADE | NOMİNAL DEĞER | RAYIÇ DEĞERİ | ORAN% |
|------------------------|------|---------------|--------------|-------|
| HİSSE SENETLERİ | | | | |
| AKBNK | | 275,000.00 | 1,738,000.00 | 1.20 |
| ALARK | | 1,182,078.00 | 3,002,478.12 | 2.08 |
| ANACM | | 675,000.00 | 2,025,000.00 | 1.40 |
| BRISA | | 348,492.00 | 2,519,597.16 | 1.74 |
| DEVA | | 275,000.00 | 1,193,500.00 | 0.83 |
| DEVA | | 200,000.00 | 868,000.00 | 0.60 |
| GARAN | | 625,000.00 | 5,212,500.00 | 3.61 |
| HEKTS | | 158,670.00 | 1,673,968.50 | 1.16 |

| | | | |
|---------|--------------|---------------|-------|
| ISCTR | 675,000.00 | 3,712,500.00 | 2.57 |
| KFEIN | 29,341.00 | 208,027.69 | 0.14 |
| KLMSN | 437,500.00 | 2,896,250.00 | 2.01 |
| KORDS | 413,217.00 | 4,301,588.97 | 2.98 |
| KOZAL | 106,750.00 | 4,479,230.00 | 3.10 |
| LKMNH | 220,674.00 | 986,412.78 | 0.68 |
| LOGO | 99,963.00 | 3,918,549.60 | 2.71 |
| OTKAR | 18,250.00 | 1,914,425.00 | 1.32 |
| PGSUS | 103,750.00 | 2,822,000.00 | 1.95 |
| PGSUS | 18,500.00 | 503,200.00 | 0.35 |
| SELEC | 475,000.00 | 1,819,250.00 | 1.26 |
| SODA | 0.50 | 3.75 | 0.00 |
| TBORG | 105,000.00 | 1,075,200.00 | 0.74 |
| TRGYO | 0.11 | 0.25 | 0.00 |
| TRKCM | 0.93 | 3.09 | 0.00 |
| TTKOM | 885,000.00 | 3,849,750.00 | 2.67 |
| TTKOM | -200,000.00 | -870,000.00 | -0.60 |
| ULKER | 77,500.00 | 1,320,600.00 | 0.91 |
| ULUSE | 225,000.00 | 4,054,500.00 | 2.81 |
| YATAS | 475,000.99 | 2,441,505.09 | 1.69 |
| ZOREN | 1,200,000.00 | 1,488,000.00 | 1.03 |
| TOPLAM: | 9,104,687.53 | 59,154,040.00 | 40.94 |

BORÇLANMA SENETLERİ

| Özel Sektör | | | | |
|--------------|----------|--------------|--------------|------|
| TRFYKFK41916 | 10/04/19 | 2,050,000.00 | 2,039,749.79 | 1.41 |
| TRSKCTF41916 | 11/04/19 | 500,000.00 | 498,178.46 | 0.34 |
| TRFYKYM41921 | 17/04/19 | 1,000,000.00 | 990,997.85 | 0.69 |
| TRFYKFK41924 | 18/04/19 | 1,000,000.00 | 990,436.83 | 0.69 |
| TRFFNBK419A9 | 19/04/19 | 3,000,000.00 | 2,969,652.16 | 2.06 |
| TRFGRFA41927 | 19/04/19 | 1,000,000.00 | 989,884.05 | 0.68 |
| TRFISFA41921 | 22/04/19 | 500,000.00 | 494,117.24 | 0.34 |
| TRFLDFK41926 | 26/04/19 | 500,000.00 | 520,900.59 | 0.36 |
| TRFSKBK41917 | 26/04/19 | 500,000.00 | 492,782.21 | 0.34 |
| TRFAKBK51955 | 14/05/19 | 2,000,000.00 | 1,951,748.10 | 1.35 |
| TRFSKBK51916 | 30/05/19 | 3,000,000.00 | 2,899,629.51 | 2.01 |
| TRFDZBK519A4 | 31/05/19 | 3,000,000.00 | 2,902,652.88 | 2.01 |
| TRFALNF61916 | 06/06/19 | 2,000,000.00 | 1,926,402.84 | 1.33 |
| TRFGRFK61916 | 13/06/19 | 3,000,000.00 | 2,880,584.21 | 1.99 |
| TRFFNBK61932 | 14/06/19 | 3,000,000.00 | 2,876,948.09 | 1.99 |
| TRFNURL61935 | 14/06/19 | 3,000,000.00 | 2,870,287.83 | 1.99 |
| TRFODEA61914 | 14/06/19 | 2,000,000.00 | 1,917,678.19 | 1.33 |
| TRFTHAL61919 | 14/06/19 | 3,000,000.00 | 2,880,839.26 | 1.99 |
| TRFHALK61918 | 19/06/19 | 4,000,000.00 | 3,828,256.99 | 2.65 |
| TRFYKYM61911 | 19/06/19 | 6,000,000.00 | 5,742,385.49 | 3.98 |
| TRFDZFK61916 | 21/06/19 | 1,000,000.00 | 956,030.53 | 0.66 |
| TRFHFK71916 | 03/07/19 | 2,000,000.00 | 1,897,773.21 | 1.31 |
| TRFDNFK71929 | 05/07/19 | 1,000,000.00 | 949,353.14 | 0.66 |
| TRFSKFH71911 | 19/07/19 | 2,000,000.00 | 1,879,536.22 | 1.30 |
| TRFTPCF51911 | 10/05/19 | 950,000.00 | 976,276.21 | 0.68 |

| | | | | |
|--------------|----------|---------------|---------------|-------|
| TRSOTKO81919 | 02/08/19 | 1,220,000.00 | 1,202,607.62 | 0.83 |
| TRSRNSHE1916 | 08/10/19 | 500,000.00 | 524,683.88 | 0.36 |
| TRSSRTNE1912 | 11/10/19 | 700,000.00 | 733,637.09 | 0.51 |
| TRSAYGZE1914 | 18/10/19 | 200,000.00 | 212,501.19 | 0.15 |
| TRSDRND31918 | 31/10/19 | 529,316.00 | 536,212.23 | 0.37 |
| TRSYDAT22015 | 14/02/20 | 1,390,000.00 | 1,374,180.50 | 0.95 |
| TRSOPAS22012 | 20/02/20 | 1,000,000.00 | 1,015,923.21 | 0.70 |
| TRSMGTI72011 | 16/07/20 | 1,290,000.00 | 1,344,312.71 | 0.93 |
| TRSCMSA32112 | 18/03/21 | 800,000.00 | 805,945.63 | 0.56 |
| TRSDEVA52119 | 04/05/21 | 500,000.00 | 515,814.82 | 0.36 |
| 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 | 2,056,740.57 | 1.42 |
| TOPLAM: | | 70,479,316.00 | 59,645,641.43 | 41.28 |

T.REPO

| | | | | |
|--------------|----------|--------------|--------------|------|
| TRT020823T11 | 01/04/19 | 867,890.00 | 1,503,142.60 | 1.04 |
| TRT081123T10 | 01/04/19 | 3,286,580.00 | 5,511,522.88 | 3.82 |
| TOPLAM: | | 4,154,470.00 | 7,014,665.48 | 4.86 |

TPP

| | | | | |
|---------|----------|------------|------------|------|
| TPP | 01/04/19 | 491,020.95 | 491,020.95 | 0.34 |
| TOPLAM: | | 491,020.95 | 491,020.95 | 0.34 |

DiĞER

| | | | | |
|--|--|----------------|---------------|------|
| ERP-QINVEST PORTFÖY YONETİMİ A.S. RE-PIE | | 350,000.00 | 360,767.75 | 0.25 |
| GTF-AZİMUT PYŞ BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU | | 2,819,000.00 | 6,295,940.51 | 4.38 |
| IBR-AZİMUT PYŞ MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ | | 228,200,000.00 | 5,697,469.40 | 3.94 |
| TOPLAM: | | 231,369,000.00 | 12,354,177.66 | 8.57 |

VOB Nakit Teminatı

| | | | | |
|---------|--|--------------|--------------|------|
| | | 5,785,840.44 | 5,785,840.44 | 4.01 |
| TOPLAM: | | 5,785,840.44 | 5,785,840.44 | 4.01 |

| | | | | |
|-----------------|--|----------------|----------------|--------|
| PORTFÖY DEĞERİ: | | 321,384,334.92 | 144,445,385.96 | 100.00 |
|-----------------|--|----------------|----------------|--------|

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA | TUTAR | ORAN% |
|-----------------------|----------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 144,445,385.96 | 109.76 % |
| B-)HAZIR DEĞERLER | 15,069.46 | 0.01 % |
| C-)ALACAKLAR | 4,542,979.35 | 3.45 % |
| D-)DİĞER VARLIKLAR | 0.00 | 0.00 % |
| E-)BORÇLAR | -17,402,294.10 | -13.22 % |
| F-)İHTİYAT | 0.00 | 0.00 % |
| G-)VERGİ | 0.00 | 0.00 % |
| FON TOPLAM DEĞERİ | 131,601,140.67 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA | TUTAR | ORAN% |
|--|-----------|----------|
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar | 64,648.82 | 0.0491 % |

| | | |
|---|------------|----------|
| Saahimaraa Ueener Komissvonaar Fon Yönetim Ücreti | 300,422.42 | 0.2283 % |
| Mevzuat Gereęi Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri | 3,186.00 | 0.0024 % |
| Kayda Alma Ücreti | 6,580.06 | 0.0050 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması | 11,486.66 | 0.0087 % |
| Hizmetleri İcin Ödenen Ücretler Fonun Mükellefi Olduęu Vergi Ödemeleri | 48.00 | 0.0000 % |
| Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler SMMM ve Noter Hizmet Giderleri | 1,575.81 | 0.0012 % |
| | 337.59 | 0.0003 % |
| TOPLAM: | 388,285.36 | 0.2950 % |

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

| Sirketin Unvani | İşlem Tipi | BDL-BDZ Tarihi | Nominal Değeri | TUTAR |
|-----------------|------------|----------------|----------------|------------|
| OTKAR | Temmettü | 27/03/19 | 54,750.00 | 54,750.00 |
| KORDS | Temmettü | 27/03/19 | 115,225.95 | 115,225.95 |

VII-KATILIMCIYA YAPILAN FON PAY SATIM VE GERİ ALIM İŞLEMLERİ

| Döviz Cinsi | Alış Miktarı | Alış Tutarı | Satış Miktarı | Satış Tutarı |
|-------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|
| TL | 85,017,183.000 | 9,379,376.09 | 185,694,554.000 | 20,578,175.69 |