

AZİMUT PYY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat
Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Denetim Raporu**



EY

**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: +90 212 248 5032
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-
6000017

Azimut PYŞ Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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 PYŞ Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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'na belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Azimut PYŞ Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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'na belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Azimut PYŞ Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'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

19 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

AZİMUT PYŞ BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			504.615,00	107,755001	23/11/23		801005114104523490040		137,500000	69.384.562,50	3,15	3,09	3,07
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			1.178.952,00	53,066536	28/12/23		801005117606283110040		61,050000	71.975.019,60	3,27	3,20	3,19
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			5.700.000,00	31,957454	22/12/23		801005117108032390040		36,520000	208.164.000,00	9,46	9,27	9,21
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.			TRAAKGRT91O5			6.075.000,00	5,239235	28/12/23		801005117581213870040		5,250000	31.893.750,00	1,45	1,42	1,41
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			8.050.000,00	3,926329	15/12/23		801005117898576820040		3,820000	30.751.000,00	1,40	1,37	1,36
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			-8.000.050,00	3,926329	29/12/23		801005117898576820040		3,820000	-30.560.191,00	-1,39	-1,36	-1,35
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			1.325.000,00	45,773004	28/12/23		801005117931503000040		44,980000	59.598.500,00	2,71	2,65	2,64
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			1.150.000,00	44,933801	29/12/23		801005117931503000040		44,980000	51.727.000,00	2,35	2,30	2,29
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			275.000,00	305,647336	28/12/23		801005117931677420040		300,750000	82.706.250,00	3,76	3,68	3,66
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			10.000,00	300,750000	29/12/23		801005117931677420040		300,750000	3.007.500,00	0,14	0,13	0,13
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			224.500,00	333,007684	26/12/23		801005117861343740040		525,500000	117.974.750,00	5,36	5,25	5,22
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			-10.000,00	337,343097	29/12/23		801005117861343740040		525,500000	-5.255.000,00	-0,24	-0,23	-0,23
EBEBK	TL	EBEBEK MAGAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			1.086.906,00	68,737042	26/12/23		801005117931281040040		72,800000	79.126.756,80	3,60	3,52	3,50
EBEBK	TL	EBEBEK MAGAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			10.000,00	72,800000	29/12/23		801005117931281040040		72,800000	728.000,00	0,03	0,03	0,03
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			1.550.000,00	36,188286	28/12/23		801005117589441700040		34,000000	52.700.000,00	2,40	2,35	2,33
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			50.821,00	801,533407	28/12/23		801005117802859700040		739,500000	37.582.129,50	1,71	1,67	1,66
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			-20.000,00	801,533406	28/12/23		801005117802859700040		739,500000	-14.790.000,00	-0,67	-0,66	-0,65
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			1.075.000,00	50,898932	29/12/23		801005117909377970040		58,350000	62.726.250,00	2,85	2,79	2,78
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			220.000,00	57,425000	29/12/23		801005117909377970040		58,350000	12.837.000,00	0,58	0,57	0,57
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			1.666.983,00	22,929233	28/12/23		801005117812856830040		56,950000	94.934.681,85	4,32	4,22	4,20
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			50.000,00	55,275837	28/12/23		801005117812856830040		56,950000	2.847.500,00	0,13	0,13	0,13
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			4.626.613,66	6,450398	22/12/23		801005117923000700040		5,960000	27.574.617,41	1,25	1,23	1,22
INDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			-3.700.000,00	6,450398	29/12/23		801005117923000700040		5,960000	-22.052.000,00	-1,00	-0,98	-0,98

AZİMUT PYŞ BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			7.935.000,00	22,341102	27/12/23		801005117926513690040		23,360000	185.361.600,00	8,43	8,25	8,21
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			500.000,00	23,347451	29/12/23		801005117926513690040		23,360000	11.680.000,00	0,53	0,52	0,52
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			966.500,00	30,936443	29/12/23		801005117911459570040		32,000000	30.928.000,00	1,41	1,38	1,37
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.(D)			TRAKRDMR91G7			1.075.000,00	22,948466	29/12/23		801005117621645210040		23,760000	25.542.000,00	1,16	1,14	1,13
MAVI	TL	MAVI GIYIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			720.867,00	83,556939	28/12/23		801005117931404740040		116,500000	83.981.005,50	3,82	3,74	3,72
MAVI	TL	MAVI GIYIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			10.000,00	116,500000	29/12/23		801005117931404740040		116,500000	1.165.000,00	0,05	0,05	0,05
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			75.000,00	334,451697	28/12/23		801005117594338410040		335,000000	25.125.000,00	1,14	1,12	1,11
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			142.500,00	435,370309	06/12/23		801005117931637000040		425,500000	60.633.750,00	2,76	2,70	2,68
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			10.000,00	425,500000	29/12/23		801005117931637000040		425,500000	4.255.000,00	0,19	0,19	0,19
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			1.735.076,00	56,975815	28/12/23		801005117785439860040		60,450000	104.885.344,20	4,77	4,67	4,64
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			1.025.000,00	58,975893	21/12/23		801005116948031870040		53,950000	55.298.750,00	2,51	2,46	2,45
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			1.325.000,00	55,441098	23/11/23		801005114091751170040		56,100000	74.332.500,00	3,38	3,31	3,29
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			860.000,00	33,607979	21/12/23		801005116948444380040		31,700000	27.262.000,00	1,24	1,21	1,21
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			3.583.190,00	21,957792	10/11/23		801005112946257410040		24,360000	87.286.508,40	3,97	3,89	3,86
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			3.360.072,00	37,966989	28/12/23		801005117931769880040		40,560000	136.284.520,32	6,20	6,07	6,03
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			200.000,00	40,560000	29/12/23		801005117931769880040		40,560000	8.112.000,00	0,37	0,36	0,36
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			2.575.000,00	14,263434	29/12/23		801005117913223080040		12,840000	33.063.000,00	1,50	1,47	1,46
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-1.000.000,00	14,263434	29/12/23		801005117913223080040		12,840000	-12.840.000,00	-0,58	-0,57	-0,57
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			10.900.000,00	16,996496	28/12/23		801005117607968390040		19,540000	212.986.000,00	9,67	9,47	9,43
YYLGD	TL	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014			780.290,00	15,150000	29/12/23		801005117922620190040		12,770000	9.964.303,30	0,45	0,44	0,44
YYLGD	TL	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014			700.000,00	12,726653	29/12/23		801005117922620190040		12,770000	8.939.000,00	0,41	0,40	0,40
GRUP TOPLAMI															2.199.827.358,38	100,00	97,91	97,37
GRUP TOPLAMI															2.199.827.358,38	100,00	97,91	97,37
DİĞER																		
Y.Fonu Türk																		
KVS	TL	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM01075			2.295.000,00	1,227911	29/12/23				1,233199	2.830.191,71	100,00	0,13	0,13
GRUP TOPLAMI															2.830.191,71	100,00	0,13	0,13
GRUP TOPLAMI															2.830.191,71	100,00	0,13	0,13

AZİMUT PYS BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F_TCELL0124	TL				F_TCELL0124			10.000,00	58,160000	29/12/23		8010512515100998860040		57,780000	57.780.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI														57.780.000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI														57.780.000,00	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı								44.064.879,41						44.064.879,41	100,00	1,96		
GRUP TOPLAMI														44.064.879,41	100,00	1,96		
GRUP TOPLAMI														44.064.879,41	100,00	1,96		
FON PORTFÖY DEĞERİ														2.246.722.429,50		100,00		

AZİMUT PYS BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 Aralık 2023 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2023			
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	2.246.722.430	-	99,45
Hazır değerler	22.887	-	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	22.887	100	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	159.720.636	-	7,07
Takastan alacaklar	159.720.636	100	7,07
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(147.339.871)	-	(6,52)
Takasa Borçlar	(141.467.983)	95,36	(6,26)
Banka kredileri	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(5.235.920)	3,55	(0,23)
Hisse senedi alım borçları	-	-	-
Diğer borçlar	(523.020)	0,43	(0,02)
Kayda Alma Ücreti	(112.948)	0,08	(0,01)
Fon toplam değeri	2.259.126.082		100