

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

**GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**01 OCAK 2019 -30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	26 / 02 / 1998	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	748.633,53	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,072301	Bu fon, Hisse Senedi Fonu’dur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. bir Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. iştirakidir.
Yatırımcı Sayısı*	108	
Tedavül Oranı %	25,89	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	Fonun yatırım amacı uzun vadede karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri elde etmektir. Fon portföyünün en az % 80'i menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere devamlı olarak BIST’te işlem gören yerli ve yabancı hisse senetlerine yatırılır. Fon portföyünün %20 kısmı ile ters repo, nakit ve/veya borsa para piyasasına yatırım yapılabilir. Fon portföyüne ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsinden hisse senetleri dâhil edilir.
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	
- Ters Repo / BPP	8,26	
- Mevduat	-	
- Yabancı Menkul Kıymetler	-	Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir.
- Paylar	84,95	
-Viop Teminatı	6,79	
		Fonun karşılaştırma ölçütü ‘%85 BIST 100 Endeksi-%15 KYD O/N Repo Endeksi’dir.
		* İlişkili kurum üzerinden işlem yapan yatırımcı sayısıdır. Bu yatırımcılar haricinde TEFAS üzerinden 6 farklı kurum aracılığıyla işlem yapan başka yatırımcılar da bulunmaktadır.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 100 pay alınabilmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Fonun Yatırım Riskleri	
Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon’un maruz kalabileceği riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk ve yapılandırılmış yatırım araçları riskleri olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir. Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir. Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir. Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.	

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

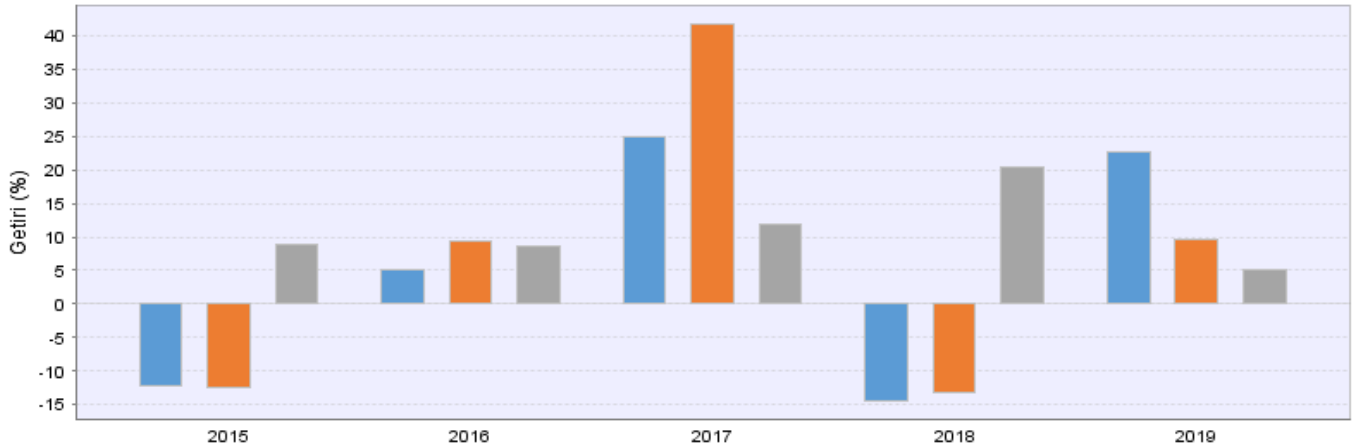
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2015	-12.20	-12.50	8.81	1.30	1.19	0.0075	708,580.32
2016	5.04	9.28	8.53	1.19	1.10	-0.0375	888,960.68
2017	24.96	41.83	11.92	0.73	0.84	-0.1303	9805300
2018	-14.36	-13.14	20.30	1.38	1.18	-0.0074	637,033.95
2019	22.63	9.61	5.01	1.47	1.17	0.1943	748,633.53

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ



C. DİPNOTLAR

C.1. 2008 yılında kurulan Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. , Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin iştiraki olarak faaliyetlerini sürdürmekte olup Yatırım Fonları Yönetimi ve özel portföy yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir. Gedik Portföy Yönetimi'nin temel kuruluş amacı, bireysel ve kurumsal yatırımcıların risk profiline uygun finansal enstrümanların dağılımının belirlenerek portföylerinin yönetilmesi ve bu çerçevede yatırımcılara optimum faydanın sağlanmasıdır.

C.2. Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi “Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

C.3. Fon 1 Ocak- 30 Haziran 2019 döneminde % 22,63 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 9,61 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 13,02 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

01.01.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Nispi Getiri: Performans sonu dönem itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

C.4. Yönetim Ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01.01.-30.06.2019 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,3697	9.578,24
Denetim Ücreti Giderleri	0,1129	2.925,53
Saklama Ücreti Giderleri	0,0519	1.345,05
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,2421	6.271,07
Diğer Faaliyet Giderleri	0,2234	5.787,88
Toplam Faaliyet Giderleri	1,0000	25.907,77
Ortalama Fon Portföy Değeri		766.592,15

C.5. Yatırım Fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmesi ve Fon'a portföy saklama hizmetinin Türkiye Halk Bankası A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2017 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.2. Fon, 1 Ocak-30 Ocak 2019 dönemine ait performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.