

**GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ UNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ UNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)**

01.01.2020 – 30.06.2020 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 2020 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	67.058.069,65	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	2,791068	Fon’un yatırım stratejisi: Fon yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az % 80’i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyüne ağırlıklı olarak kısa vadeli devlet ve özel sektör borçlanma araçları dahil edilir. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla % 20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne ağırlıklı olarak nakit ve/veya nakde dayalı ürünler dâhil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü: %20 91 Günlük BİST-KYD DİBS Endeksi + %60 BİST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + % 15 BİST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi+ %5 bist-kyd 1 aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi’dır. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir. .
Yatırımcı Sayısı	77	
Tedavül Oranı %	24,03	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	28,19	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	57,20	
- Ters Repo / BPP	13,79	
- Mevduat	-	
- Kira Sertifikaları	0,82	
- Paylar	-	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 50 pay alınabilmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ UNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)**

01.01.2020 – 30.06.2020 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 düşümlere 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ UNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)**

01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

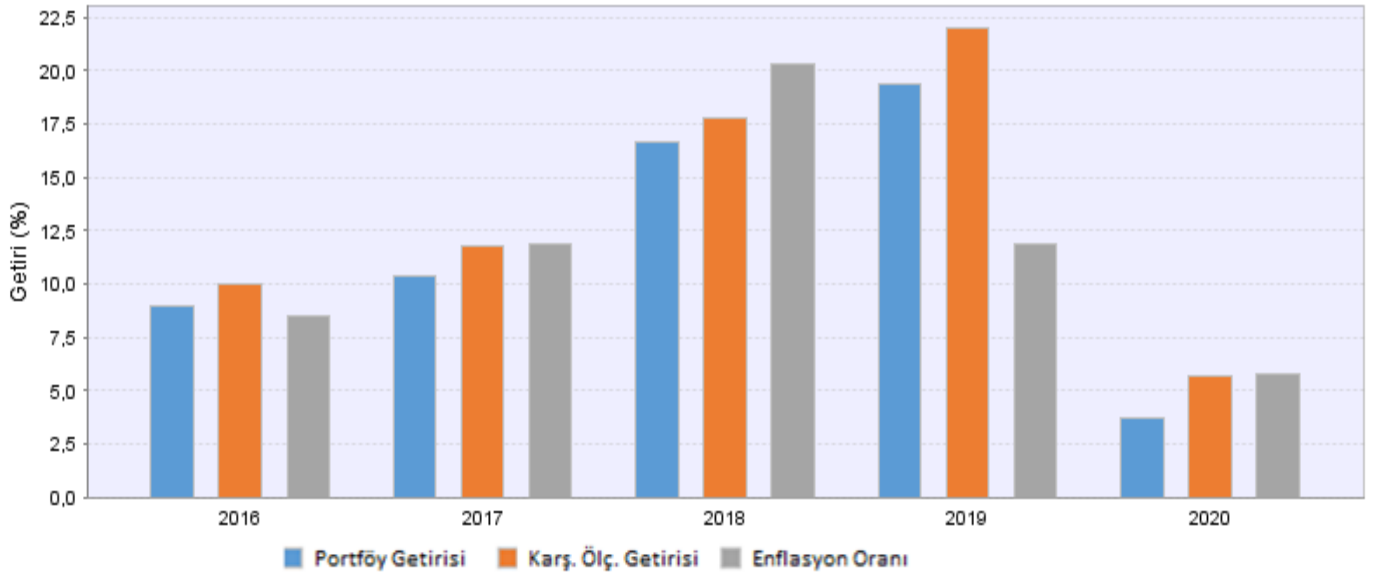
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2016	8.94	10.00	8.53	0.02	0.02	-0.1834	17,635,462.84
2017	10.40	11.82	11.92	0.03	0.02	-0.1422	25,142,691.40
2018	16.62	17.78	20.30	0.04	0.04	-0.0720	18,926,734.42
2019	19.37	21.98	11.84	0.05	0.04	-0.1416	38,388,260.27
2020	3.75	5.66	5.75	0.02	0.02	-0.4926	67,058,069.65

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki 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 Holding 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 2020 döneminde % 3,75 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 5,66 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % - 1,91 olarak gerçekleşmiştir.

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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ UNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)**

01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

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 ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir:

01.01.-30.06.2020 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,1551%	640.814,51
Denetim Ücreti Giderleri	0,0064%	3.544,59
Saklama Ücreti Giderleri	0,0168%	9.315,11
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,0172%	9.547,23
Diğer Faaliyet Giderleri	0,0423%	23.480,99
Toplam Faaliyet Giderleri	1,2379%	686.702,43
Ortalama Fon Portföy Değeri		55.475.407,94

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

D.İLA VE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon, SPK'nun 01.06.2016 tarih ve 18/610 sayılı toplantısında alınan kararla 11.07.2016 tarihinden itibaren "Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu"na dönüşmüştür..

D.2. 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.3. Fon, 1 Ocak-30 Haziran 2020 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.