

**GEDİK PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
(GYK)**

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 BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYK)**

01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	01 / 06 / 2010	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	21.508.002,14	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,018675	Fon’un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az % 80’i devamlı olarak özel sektör ve kamu borçlanma araçlarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20’sini aşamaz. Fon portföylerinde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10’una kadar yatırım yapılabilir. Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50’si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Yatırım fonlarına ilişkin rehberde belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilen risk hesaplamalarında kullanılan referans portföy fon karşılaştırma ölçütü ; % 10 BİST-KYD 365 Günlük Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + % 25 BİST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + % 45 BİST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Değişken + % 20 BİST-KYD O/N Brüt Repo Endeksidir
Yatırımcı Sayısı	184	
Tedavül Oranı %	57,58	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	20,57	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	76,04	
- Ters Repo / BPP	2,43	
- Mevduat	-	
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	0,91	
- Viop Teminatı	0,05	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 100 pay alınabilmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYK)**

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 düşüslere 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 BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYK)

01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

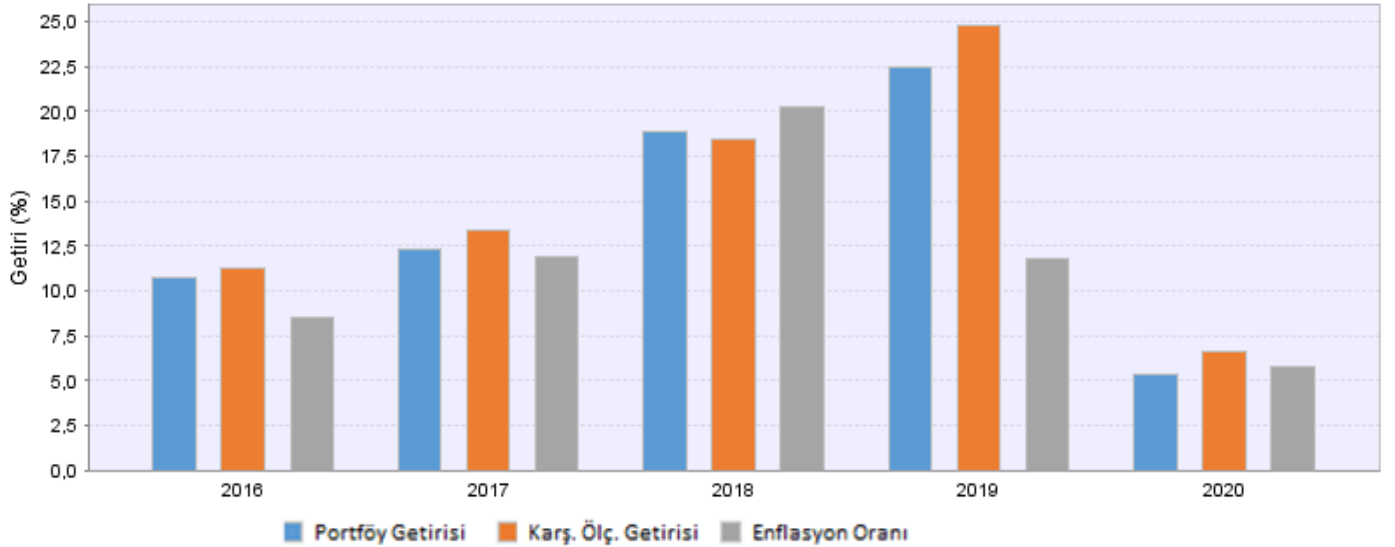
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	10.73	11.30	8.53	0.11	0.13	-0.0119	20,275,110.20
2017	12.38	13.34	11.92	0.22	0.03	-0.0136	10,799,363.63
2018	18.91	18.50	20.30	0.06	0.06	0.0176	6,461,985.57
2019	22.49	24.77	11.84	0.06	0.07	-0.0923	17,854,650.02
2020	5.36	6.59	5.75	0.05	0.04	-0.1921	21,508,002.14

(*) 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 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 % 5,36 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 6,59 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % - 1,23 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 BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYK)

01.01.2020 – 30.06.2020 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 ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir:

01.01.-30.06.2020 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,7450%	171.351,80
Denetim Ücreti Giderleri	0,0113%	2.610,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,0139%	3.194,55
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,0118%	2.714,99
Diğer Faaliyet Giderleri	0,0634%	14.587,92
Toplam Faaliyet Giderleri	0,8455%	194.459,26
Ortalama Fon Portföy Değeri		22.999.114,27

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 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.