

GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (GPG)

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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (GPG)**

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	18 / 09 / 2018	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	76.717.380,90	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	1,402196	Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fonun ana yatırım stratejisi ABD Doları bazında mutlak getiri sağlamaktır.
Yatırımcı Sayısı*	711	
Tedavül Oranı %	43,77	Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçili ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler dikkate alınarak 6. Maddesinde tanımlanan fon türlerinden Değişken Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir.
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	9,68	
- Ters Repo / BPP	31,39	
- Mevduat	5,20	
- Yabancı Menkul Kıymetler	5,45	
- Paylar	26,21	
- Viop Teminatı	19,99	
-Fon	2,08	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 100 pay alınabilmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (GPG)**

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 düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon’un maruz kalabileceği riskler; piyasa riski, faiz oranı riski, kur riski, ortaklık payı fiyat riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, opsiyon duyarlılık riskleri, ve yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riskleri olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Faiz Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. Operasyonel Risk: Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkelerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim	

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (GPG)**

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir	
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 DEĞİŞKEN FON (GPG)

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

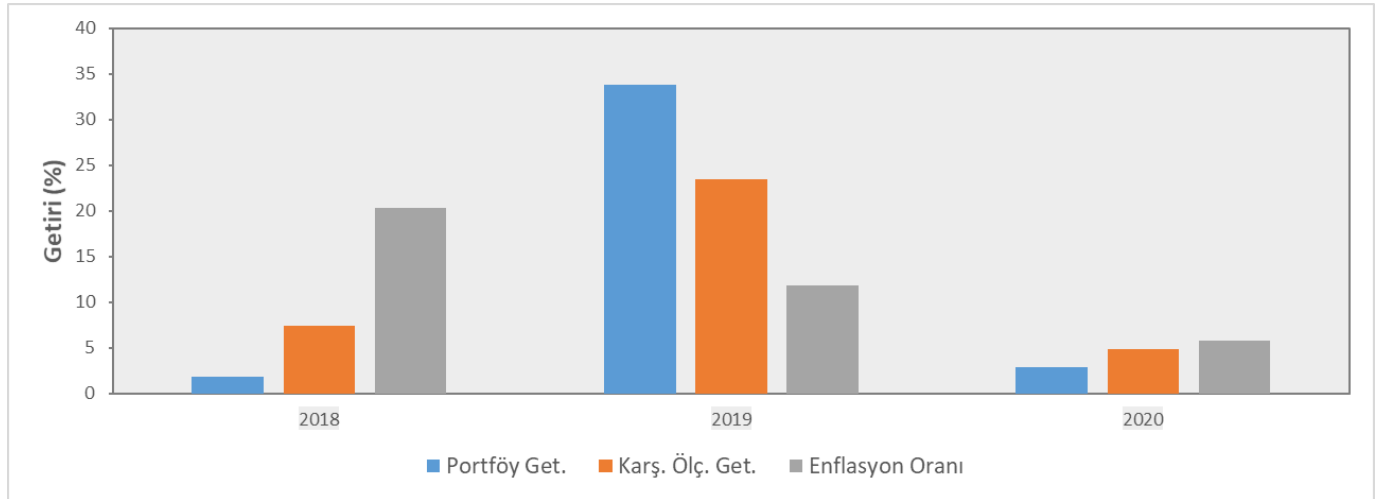
A. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2018	Oca.85	Tem.37	20.30	0.65	0.001	-0.0634	1,402,391
2019	33.80	23.44	Kas.84	0.24	0.01	0.2452	165,604,410.75
2020	Şub.89	Nis.84	May.75	0.56	0.00	-0.0028	76,717,380.90

(*) 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



B. 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 01.01.2020 – 31 Haziran 2020 döneminde % 2,89 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 4,84 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -1,95 olarak gerçekleşmiştir.

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

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GEDİK PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (GPG)

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 itibarıyla 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.-30.06.2020 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,1220%	1.345.449,70
Denetim Ücreti Giderleri	0,0037%	4.494,59
Saklama Ücreti Giderleri	0,0407%	48.828,80
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,3701%	443.836,31
Diğer Faaliyet Giderleri	0,0991%	118.837,96
Toplam Faaliyet Giderleri	1,6357%	1.961.447,36
Ortalama Fon Portföy Değeri		119.911.254,25

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon SPK'nın 17.08.2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.8990 sayılı yazı ile SPK Karar Organı'nın 24.05.2018 tarih ve 2018/23 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına istinaden Gedik Portföy Birinci Değişken Fon kurulmuştur.

D.2. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un portföy saklama hizmetini Türkiye Halk Bankası A.Ş. yapmaktadır.

D.3. Fon, 1 Ocak-31 Haziran 2020 dönemine ait performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve Sermaye Piyasası Kurulunun 22.06.2018 tarih ve 12233903-010.08-E.6949 sayılı yazısında belirtilen Kurul Karar Organı'nın 20.06.2018 tarih ve 26/740 sayılı Performans sunumlarında esas alınacak pay endeksi türüne ilişkin kararı da dikkate alınmıştır.