

GEDİK PORTFÖY KARMA FON' UN

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN

BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



GEDİK PORTFÖY KARMA FON' UN

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan

Bilgilere İlişkin Rapor

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Gedik Portföy Karma Fon ("Fon")' un 01 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa göre Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde" (Tebliğ) yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre Fon'un 01 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Gedik Portföy Karma Fon'un performansını ilgili Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 21 Temmuz 2020

ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi



Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ
Member of JPA International

Maslak Office Building, Sümer Sokak No 4, Kat 2, 34485 Maslak, İstanbul
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpatri.com

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KARMA FON (GAK)**

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	18.885.177,51	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	1,019502	Fon toplam değerinin asgari %20’lik kısmı ortaklık payları ve yine asgari % 30’lik kısmı da kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçilirken ağırlıklı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yer verilecektir. Fon ayrıca yurtiçinde veya yurtdışında işlem gören ortaklık payları, yatırım fonlarına ve yabancı para cinsinden tahvillere de yatırım yapabilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir.
Yatırımcı Sayısı*	72	
Tedavül Oranı %	46,31	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	32,10	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	26,77	Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endekslere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir.
- Ters Repo / BPP	4,93	
- Mevduat	-	
- Yabancı Menkul Kıymetler	-	
- Paylar	31,46	
- Viop	4,74	Fonun karşılaştırma ölçütü ‘%30 BIST TUM Endeksi + %40 KYD Tahvil Bono Endeksi 182 Gün + %10 KYD ÖST Endeksi Sabit + %20 KYD O/N Repo Endeksidir.
		* İlişkili kurum üzerinden işlem yapan yatırımcı sayısıdır. Bu yatırımcılar haricinde TEFAS üzerinden 5 farklı kurum aracılığıyla işlem yapan başka yatırımcılar da bulunmaktadır.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 10 pay alınabilmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KARMA FON (GAK)**

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, 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 KARMA FON (GAK)

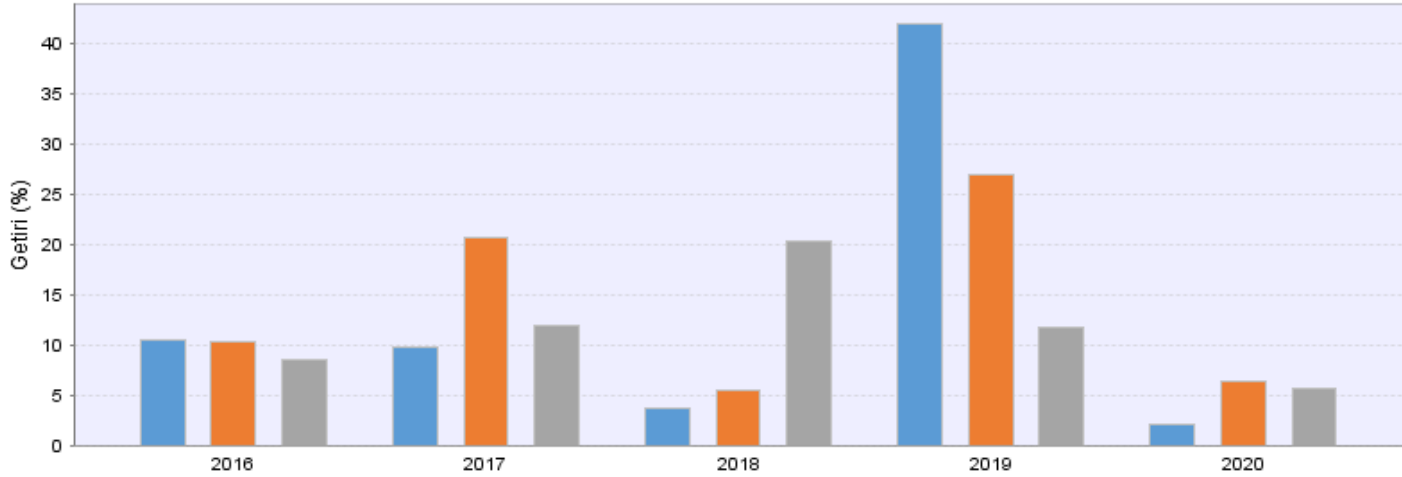
01.01.2020 – 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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	10.53	10.24	8.53	0.42	0.38	0.0055	1,648,385.66
2017	9.87	20.68	11.92	0.24	0.29	-0.1351	6,598,016.07
2018	3.64	5.57	20.30	0.58	0.42	-0.0237	676,291.93
2019	41.89	26.91	11.84	0.48	0.40	0.1598	11,979,477.85
2020	2.12	6.46	5.75	0.66	0.60	-0.1205	18,885,177.51

(*) 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 % 2,12 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 6,46 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -4,34 olarak gerçekleşmiştir.

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

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GEDİK PORTFÖY KARMA FON (GAK)

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	1,2465%	221.606,93
Denetim Ücreti Giderleri	0,0147%	2.610,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,0018%	320,76
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,6494%	115.463,81
Diğer Faaliyet Giderleri	0,1411%	25.083,03
Toplam Faaliyet Giderleri	2,0535%	365.084,53
Ortalama Fon Portföy Değeri		17.778.788,09

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 Haziran 2020dönemine 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’de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.