

GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU' NUN

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN

BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR



GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU' NUN

30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan

Bilgilere İlişkin Rapor

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Gedik Portföy G20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu ("Fon")' nun 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 G20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu'nun 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.jpaptr.com

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU (GBG)**

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	12 / 01 / 2011	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	7.593.132,71	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,040831	Fon toplam değerinin en az % 80’ini devamlı olarak yabancı (G-20 Ülkeleri) ortaklık paylarına yatırılacaktır. G-20 Ülkelerinde faaliyet gösteren ve bu ülkelerin sermaye piyasalarına kote olmuş ya da başka bir ülkede kurulmuş olmakla birlikte, faaliyetlerinin önemli bir bölümünü G-20 ülkelerinde gerçekleştiren şirketlerinin ortaklık payları yukarıda yer alan G-20 ülkeleri ortaklık payları kapsamında sayılmaktadır. Bu strateji çerçevesinde, yatırım süreci ortaklık payı seçimi ve dinamik ülke dağılımını içerecektir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.
Yatırımcı Sayısı	211	
Tedavül Oranı %	18,60	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	Fonun karşılaştırma ölçütü ‘%30 MSCI ACWI ALL WORLD +%35 MSCI EZU EUROZONE +%30 MSCI EEM EMERGING MKTs+%5 KYD ON Brüt Endeksidir.
- Ters Repo / BPP	3,76	
- Mevduat	-	
- Yabancı Menkul Kıymetler	82,20	
- Paylar	10,05	
- Viop	3,99	
-Döviz		

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU (GBG)**

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1000 pay alınabilmektedir.

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	
---	--

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU (GBG)**

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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.

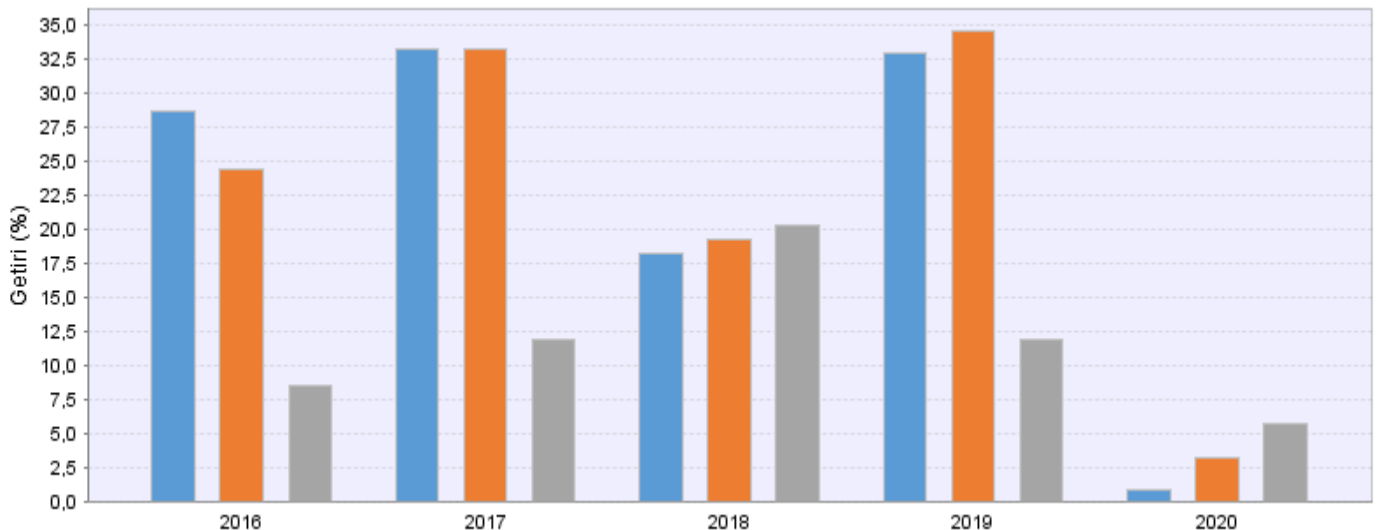
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	28.71	24.37	8.53	1.12	0.98	0.0137	766,760.97
2017	33.18	33.22	11.92	0.79	0.78	-0.0000	2,570,014.45
2018	18.21	19.20	20.30	1.69	1.74	-0.0055	3,383,968.43
2019	32.96	34.54	11.84	0.87	0.88	-0.0069	5,471,059.08
2020	0.86	3.27	5.75	1.68	1.74	-0.0097	7,593,132.71

(*) 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



GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU (GBG)

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

■ Portföy Getirisi ■ Karş. Ölç. Getirisi ■ Enflasyon Oranı

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 % 0,86 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 3,27 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % - 2,41 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.

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 ortalama günlük brüt portföy değerine oranı aşağıdaki gibidir:

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

D.İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

01.01.-30.06.2020 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,2495%	81.258,59
Denetim Ücreti Giderleri	0,0401%	2.610,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,3841%	24.979,27
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,1172%	7.622,85
Diğer Faaliyet Giderleri	0,1127%	7.329,10
Toplam Faaliyet Giderleri	1,9037%	123.799,81
Ortalama Fon Portföy Değeri		6.503.158,68

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 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.