

GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON' UN

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN

BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON'UN

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan

Bilgilere İlişkin Rapor

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Gedik Portföy Ege Serbest Özel Fon ("Fon")' un 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 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

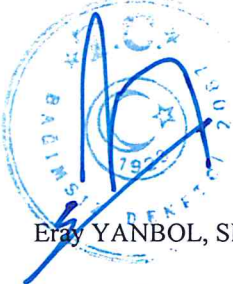
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre Fon'un 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Gedik Portföy Ege Serbest Özel Fon'un performansını ilgili Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 11 Ocak 2021

ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON (GME)**

01.01.2020 – 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	05 / 02 / 2018	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	36.160.959,18	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	2,562892	Fon, Tebliğ’in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli satılacak serbest özel fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ’in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler dikkate alınarak Tebliğ’in 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ’in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.
Yatırımcı Sayısı*	2	
Tedavül Oranı %	12,16	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	Fonun ana yatırım stratejisi TL bazında mutlak getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eşanlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar
- Ters Repo / BPP	16,98	
- Mevduat	2,13	
- Yabancı Menkul Kıymetler	69,72	
-Fon	0,21	
- Paylar	1,46	
- Viop	9,5	
Toplam	100	

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON (GME)**

01.01.2020 – 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

		vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir. Fon herhangi bir menkul kıymeti ya da nakdi teminat göstererek borçlanabilir veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.
		En Az Alınabilir Pay Adedi Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON (GME)**

01.01.2020 – 31.12.2020 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, ihraççı riski, açığa satış riski, teminat 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 dövize 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: 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 EGE SERBEST ÖZEL FON (GME)**

01.01.2020 – 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

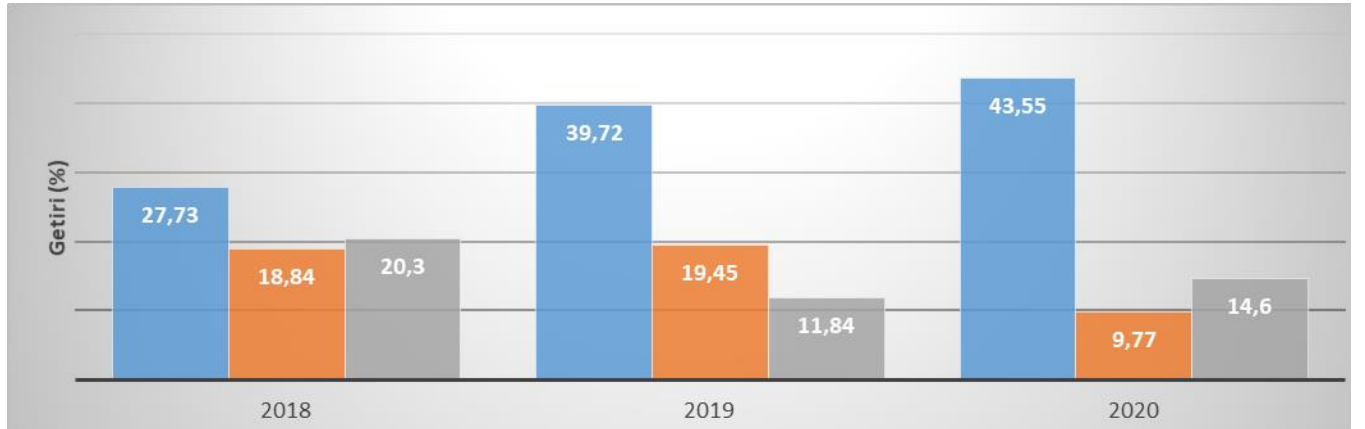
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2018	27.73	18.84	20.30	1.42	0.01	0.0464	15,901,868
2019	39.72	19.45	11.84	0.63	0.0477	0.102435	24,174,061.56
2020	43.55	9.77	14.60	1.23	0.02	0.0925	36,160,959.18

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 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., Inveo 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 – 31 Aralık 2020 döneminde % 43,55 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 9,77 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 33,78 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 EGE SERBEST ÖZEL FON (GME)**

01.01.2020 – 31.12.2020 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 günlük brüt portföy değerine oranının Ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01.01.2020-31.12.2020 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,30%	91.973,22
Denetim Ücreti Giderleri	0,03%	9.304,22
Saklama Ücreti Giderleri	0,17%	51.505,35
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,15%	46.240,31
Diğer Faaliyet Giderleri	0,09%	28.041,43
Toplam Faaliyet Giderleri	0,73%	227.064,53
Ortalama Fon Portföy Değeri		31.089.758,09

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'a portföy saklama hizmetinin Denizbank A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2020 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.2. Fon, 1 Ocak-31 Aralık 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.