

**GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA**  
**KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Gedik Portföy Ege Serbest Özel Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak-30 Haziran 2018 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kollektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kollektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğinde("Tebliğ")yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak-30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

1 Ocak-30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

İstanbul, 27 Temmuz 2018

Ak Bağımsız Denetim  
ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Erkut Yavuz  
Sorumlu Denetçi



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

**01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                    |                | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halka Arz Tarihi                  | 05 / 02 / 2018 | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla |                | Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Fon Toplam Değeri                 | 7.116.424,50   | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Birim Pay Değeri                  | 1,129276       | Bu fon, Serbest Fon’dur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. bir Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. iştirakidir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Yatırımcı Sayısı*                 | 1              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Tedavül Oranı %                   | 90,03          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| PORTFÖY DAĞILIMI %                |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - Devlet Tahvili /Hazine Bonosu   | 21,41          | 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. |
| -Özel Sektör Borçlanma Araçları   | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - Ters Repo / BPP                 |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - Mevduat                         | 2,16           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - Yabancı Menkul Kıymetler        | 63,31          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| -Fon                              | 5,90           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - Paylar                          |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| - Viop                            | 7,22           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

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

**01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>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 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.</p> <p>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.</p> |
|  |  | <p><b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b></p> <p>Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 10 pay alınabilmektedir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

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

**01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

| <b>Fonun Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>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.</p> <p>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 (<a href="http://www.kap.gov.tr">www.kap.gov.tr</a>) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.</p> <p>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.</p> <p>Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir.</p> <p>Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir.</p> <p>Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.</p> |  |

# GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON

## 01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

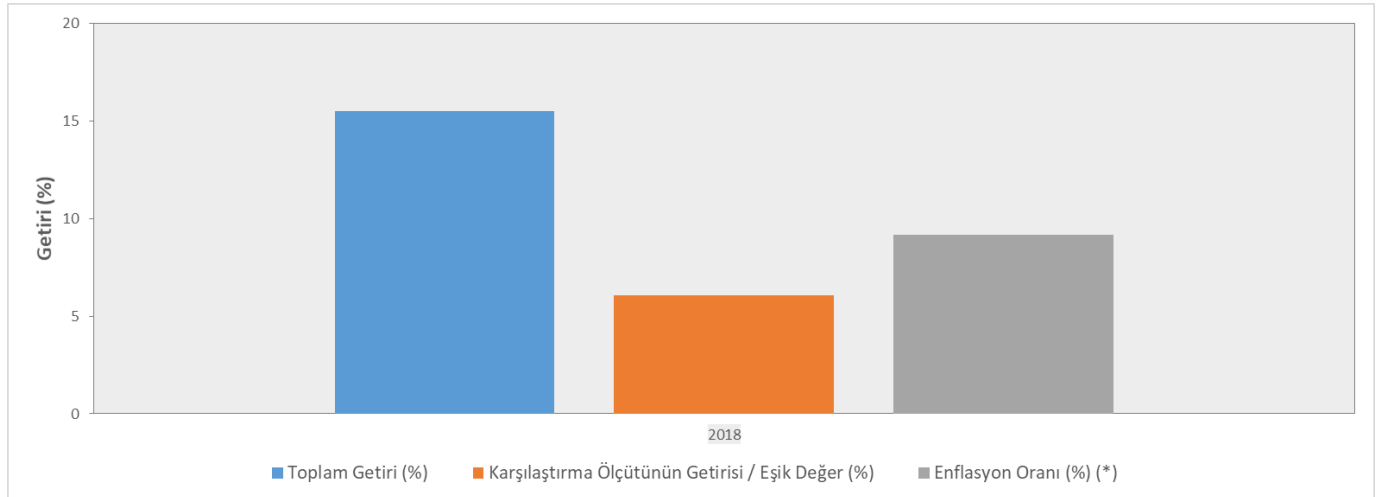
### B. PERFORMANS BİLGİSİ

| 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   | 15.51             | 6.06                                              | 9.17                    | 0.94                                        | 0.000053                                          | 0.0881        | 0                                                  |

(\*) 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



### C. DİPNOTLAR

- C.1.** 2008 yılında kurulan Gedik Portföy Yönetimi A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler 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 2018 döneminde % 15,51 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 6,06 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 9,45 olarak gerçekleşmiştir.

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

# GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN GEDİK PORTFÖY EGE SERBEST ÖZEL FON

## 01.01.2018 - 30.06.2018 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:**

| <b>01.01.-30.06.2018 Döneminde:</b> | <b>Portföy Değerleri Oranı (%)</b> | <b>TL Tutarı</b>    |
|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                  | 0,5044%                            | 14.634,49           |
| Denetim Ücreti Giderleri            | 0,1359%                            | 3.943,64            |
| Saklama Ücreti Giderleri            | 0,2476%                            | 7.183,81            |
| Aracılık Komisyonu Giderleri        | 0,0010%                            | 30,13               |
| Diğer Faaliyet Giderleri            | 0,7990%                            | 23.180,91           |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>    | <b>0,7571%</b>                     | <b>48.972,98</b>    |
| <b>Ortalama Fon Portföy Değeri</b>  |                                    | <b>6.468.372,79</b> |

**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 2018 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.