

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ ÜNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)
01.01.2017 – 30.06.2018 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 2018 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	22.299.233,99	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	2,049900	Bu fon Borçlanma Araçları Fonu’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. Fon’un yatırım stratejisi: Fon yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az % 80’i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyüne ağırlıklı olarak kısa vadeli devlet ve özel sektör borçlanma araçları dahil edilir. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla % 20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne ağırlıklı olarak nakit ve/veya nakde dayalı ürünler dâhil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü: %20 91 Günlük BİST-KYD DİBS Endeksi + %60 BİST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + % 15 BİST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi+ %5 bist-kyd 1 aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi’dır. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir. <i>* İlişkili kurum üzerinden işlem yapan yatırımcı sayısıdır. Bu yatırımcılar haricinde TEFAS üzerinden 1 farklı kurum aracılığıyla işlem yapan başka yatırımcılar da bulunmaktadır.</i>
Yatırımcı Sayısı*	4.528	
Tedavül Oranı %	54,39	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	11,63	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	72,31	
- Ters Repo / BPP	16,06	
- Mevduat	-	
- Yabancı Menkul Kıymetler	-	
- Paylar	-	

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ ÜNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)
01.01.2017 – 30.06.2018 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ ÜNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)
01.01.2017 – 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

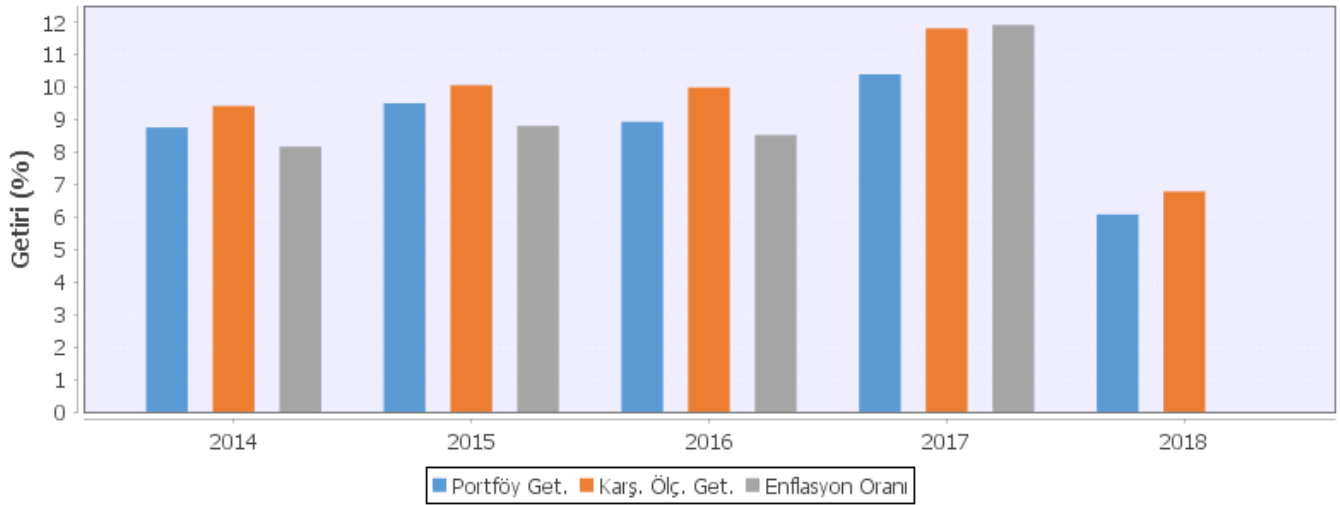
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2014	8.76	9.42	8.17	0.02	0.02	-0.0702	13,743,713.67
2015	9.51	10.06	8.81	0.02	0.02	-0.0761	15,505,640.19
2016	8.94	10.00	8.53	0.02	0.02	-0.1834	17,635,462.84
2017	10.40	11.82	11.92	0.03	0.02	-0.1392	25,142,691.40
2018	6.08	6.79	-	0.03	0.03	-0.1344	22,299,233.99

(*) 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. , 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 % 6,08 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 6,79 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % - 0,71 olarak gerçekleşmiştir.

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

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)
(ESKİ ÜNVANI GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)
01.01.2017 – 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 ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir:

01.01.-30.06.2018 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,9932%	235.698,99
Denetim Ücreti Giderleri	0,0199%	4.732,28
Saklama Ücreti Giderleri	0,0492%	11.682,86
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,0016%	383,31
Diğer Faaliyet Giderleri	0,0577%	13.705,40
Toplam Faaliyet Giderleri	1,1217%	266.202,84
Ortalama Fon Portföy Değeri		23.732.404,13

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

D.İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon, SPK'nun 01.06.2016 tarih ve 18/610 sayılı toplantısında alınan kararla 11.07.2016 tarihinden itibaren "Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu"na dönüşmüştür..

D.2. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmesi ve Fon'a portföy saklama hizmetinin Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2015 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.3: Fon, 1 Ocak-30 Haziran 2018 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.