

TANITICI BİLGİLER

1

**GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
GEDİK PORTFÖY G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ 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 düşüslere bağılı olarak yatırımlarının değeriinin başlangıç değeriinin 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 yükümlölüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir.

Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değışiklikler 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 G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
01.01.2017 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

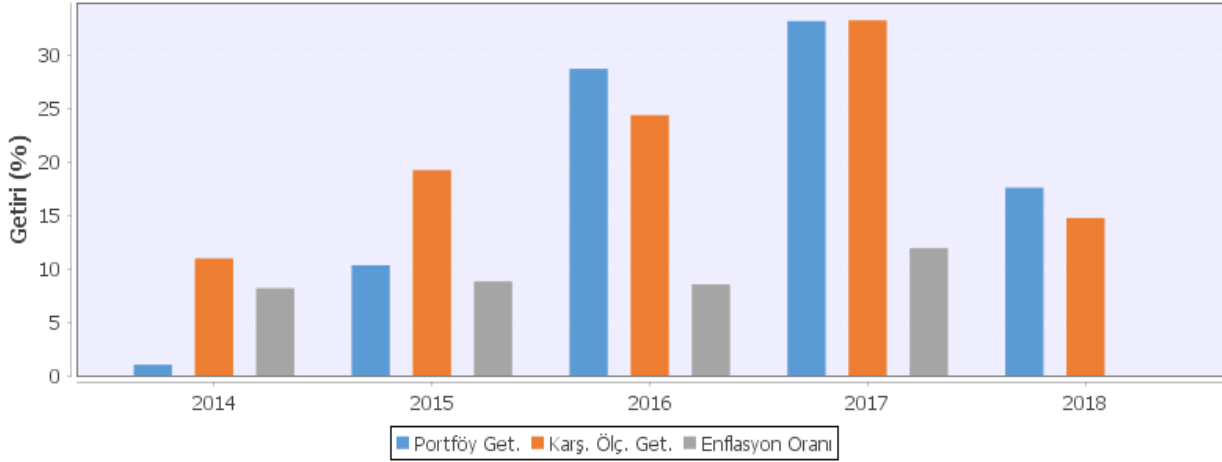
A. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Da Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2014	1.01	10.96	8.17	1.07	0.70	-0.0306	431,235
2015	10.32	19.23	8.81	1.00	0.97	-0.0325	461,997
2016	28.71	24.37	8.53	1.12	0.98	0.0137	766,760
2017	33.18	33.25	11.92	0.80	0.78	-0.0001	2,570,014
2018	17.59	14.75	-	1.11	1.11	0.0264	3,131,612

(*) 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.



B. 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 % 17,59 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 14,75 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 2,84 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün getirisi: Fonun³ 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 G20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
01.01.2017 - 30.06.2018 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 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.-30.06.2018 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,2469%	36.174,27
Denetim Ücreti Giderleri	0,1631%	4.732,28
Saklama Ücreti Giderleri	0,4161%	12.071,08
Aracılık Komisyonu Giderleri	0%	0
Diğer Faaliyet Giderleri	0,1184%	3.435,30
Toplam Faaliyet Giderleri	1,9445%	56.412,93
Ortalama Fon Portföy Değeri		2.901.133,43

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 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2015 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.2: 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.