

**GEDİK PORTFÖY
İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2018 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**GEDİK PORTFÖY
İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)
Kurucu Yönetim Kuruluna**

Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31.12.2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.' ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 29 Mart 2019

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

**Erkut Yavuz
Sorumlu Denetçi**



Tel: 0212 709 0 907 www.akbagimsizdenetim.com.tr

Merkez: Yakuplu Mahallesi Hürriyet Bulvarı Plaza Yakuplu No:131 Kat:3 D:30 Beylikdüzü / İstanbul

**GEDİK PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALİŞ FİYATI	SATIN ALİŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENEDLERİ																		
Hisse Türk																		
ADANA	TL	ADANA					17.500,00	5,972465	14/11/18					6,050000	105.875,00	1,14	1,06	1,06
AEFES	TL	AEFES					4.750,00	21,268337	16/10/18					20,600000	97.850,00	1,05	0,98	0,98
AKGRT	TL	AKGRT					17.500,00	3,644923	16/10/18					3,660000	64.050,00	0,69	0,64	0,64
AKSA	TL	AKSA					40.000,00	10,658332	19/12/18					7,460000	298.400,00	3,21	2,98	2,98
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ					80.000,00	3,802371	20/12/18					2,680000	214.400,00	2,30	2,14	2,14
AKSGY	TL						60.000,00	2,500888	25/12/18					2,571000	154.260,00	1,66	1,54	1,54
ALARK	TL	ALARKO					64.000,00	2,724327	23/10/18					2,070000	132.480,00	1,42	1,32	1,32
ALGYO	TL	ALGYO					2.350,00	48,175430	17/09/18					44,920000	105.562,00	1,13	1,06	1,05
ANACM	TL	ANADOLU CAM					47.500,00	2,798815	09/11/18					2,680000	127.300,00	1,37	1,27	1,27
ANELE	TL	ANEL ELEKTRİK					100.000,00	2,010609	11/12/18					1,620000	162.000,00	1,74	1,62	1,62
ARCLK	TL	ARCLK					13.000,00	13,207948	28/11/18					15,790000	205.270,00	2,21	2,05	2,05
ARENA	TL	ARENA					82.000,00	3,630405	28/12/18					4,410000	361.620,00	3,89	3,61	3,61
ARENA	TL	ARENA					-1.000,00	3,630405	28/12/18					4,410000	-4.410,00	-0,05	-0,04	-0,04
AYGAZ	TL	AYGAZ					21.750,00	13,398156	23/10/18					11,330000	246.427,50	2,65	2,46	2,46
BİZİM	TL	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZA					30.650,00	7,273974	31/12/18					6,800000	208.420,00	2,24	2,08	2,08
BİZİM	TL	BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZA					-2.298,00	7,273920	31/12/18					6,800000	-15.626,40	-0,17	-0,16	-0,16
BOLUC	TL	BOLUC					19.608,00	5,266198	31/12/18					3,430000	67.255,44	0,72	0,67	0,67
BOLUC	TL	BOLUC					-608,00	5,266198	31/12/18					3,430000	-2.085,44	-0,02	-0,02	-0,02
BRŞAN	TL	BRŞAN					21.750,00	10,480174	11/10/18					7,800000	169.650,00	1,82	1,70	1,69
CEMTS	TL	CEMTS					50.000,00	6,211585	18/12/18					6,080000	304.000,00	3,27	3,04	3,03
CEMTS	TL	CEMTS					2.500,00	5,770000	28/12/18					6,080000	15.200,00	0,16	0,15	0,15
CİMSA	TL	CİMSA					47.000,00	11,024512	28/11/18					7,550000	354.850,00	3,81	3,55	3,54
CİMSA	TL	CİMSA					861,00	7,496655	31/12/18					7,550000	6.500,55	0,07	0,07	0,06
CRDFA	TL	CRDFA-CREDITWEST FAKTORİNG					90.000,00	1,376405	28/12/18					1,040000	93.600,00	1,01	0,94	0,93
DEVA	TL	DEVA					38.500,00	4,413912	09/11/18					3,290000	126.665,00	1,36	1,27	1,26
DGATE	TL	DGATE					22.250,00	5,054776	26/11/18					4,280000	95.230,00	1,02	0,95	0,95
DOAS	TL	DOAS					15.897,00	8,137930	12/12/18					4,340000	68.992,98	0,74	0,69	0,69
ECZYT	TL	ECZACIBAŞI					31.750,00	9,920214	16/11/18					7,200000	228.600,00	2,46	2,28	2,28
EGEEN	TL	EGEEN					251,00	351,616733	16/11/18					344,000000	86.344,00	0,93	0,86	0,86
EGGUB	TL	EGGUB					4.011,00	26,574543	24/12/18					21,700000	87.038,70	0,94	0,87	0,87
EGSER	TL	EGSER					85.000,00	3,749295	16/10/18					3,350000	284.750,00	3,06	2,85	2,84
ENJSA	TL	ENERJİSA					68.000,00	4,915070	24/12/18					5,100000	346.800,00	3,73	3,47	3,46
GEDİK	TL	GEDİK YATIRIM					23.000,00	2,861054	08/11/18					3,220000	74.060,00	0,80	0,74	0,74
GENTS	TL	GENTS					45.000,00	2,449958	12/11/18					1,770000	79.650,00	0,86	0,80	0,79
GSDHO	TL	GSDHO					140.000,00	0,660714	17/10/18					0,800000	112.000,00	1,20	1,12	1,12
GUBRF	TL	GUBRF					75.000,00	3,186531	31/12/18					2,960000	222.000,00	2,39	2,22	2,21
GUBRF	TL	GUBRF					-30.000,00	3,186531	28/12/18					2,960000	-88.800,00	-0,95	-0,89	-0,89
GUSGR	TL	GUSGR					54.000,00	1,483354	19/11/18					1,500000	81.000,00	0,87	0,81	0,81
HLGYO	TL	HALK GYO					184.000,00	0,804166	28/11/18					0,700000	128.800,00	1,38	1,29	1,28
HUBVC	TL	GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.					13.000,00	1,936464	11/12/18					1,880000	24.440,00	0,26	0,24	0,24

**GEDİK PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31.12.2018 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
İNDES	TL	İNDES					36.000,00	6,200486	28/11/18					5,970000	214.920,00	2,31	2,15	2,14
ISDMR	TL	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK					15.000,00	6,533143	29/11/18					5,660000	84.900,00	0,91	0,85	0,85
ISDMR	TL	ISKENDERUN DEMİR ÇELİK					2.500,00	5,625000	28/12/18					5,660000	14.150,00	0,15	0,14	0,14
ISGYO	TL	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI					350.000,00	1,111141	25/12/18					1,080000	378.000,00	4,06	3,78	3,77
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM					90.000,00	2,074259	29/11/18					2,060000	185.400,00	1,99	1,85	1,85
ISYAT	TL	İŞ YATIRIM					110.000,00	0,887358	16/10/18					0,910000	100.100,00	1,08	1,00	1,00
KARTN	TL	KARTN					40,00	349,000000	28/11/18					326,300000	13.052,00	0,14	0,13	0,13
KORDS	TL	KORDS					23.000,00	7,208674	29/11/18					9,780000	224.940,00	2,42	2,25	2,24
KRDMD	TL	KARDEMİR D					62.500,00	2,550000	29/11/18					2,180000	136.250,00	1,46	1,36	1,36
KRDMD	TL	KARDEMİR D					12.500,00	2,170000	28/12/18					2,180000	27.250,00	0,29	0,27	0,27
KUTPO	TL	KUTPO					39.000,00	5,749844	14/11/18					4,550000	177.450,00	1,91	1,77	1,77
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.					2.750,00	35,986007	19/11/18					32,220000	88.605,00	0,95	0,89	0,88
MGROS	TL	MIGROS					8.000,00	14,858823	28/11/18					14,900000	119.200,00	1,28	1,19	1,19
NTHOL	TL	NTHOL					80.000,00	2,201824	23/10/18					1,960000	156.800,00	1,68	1,57	1,56
NTHOL	TL	NTHOL					-15.000,00	2,201824	28/12/18					1,960000	-29.400,00	-0,32	-0,29	-0,29
PETUN	TL	PETUN					15.000,00	7,508336	16/10/18					5,120000	76.800,00	0,83	0,77	0,77
PNSUT	TL	PNSUT					9.000,00	13,413684	22/03/18					6,620000	59.580,00	0,64	0,60	0,59
PRKAB	TL	PRKAB					115.000,00	1,824558	26/12/18					1,760000	202.400,00	2,17	2,02	2,02
SELEC	TL	SELEC					86.000,00	3,494859	18/10/18					2,790000	239.940,00	2,58	2,40	2,39
TATGD	TL	TAT GIDA					22.000,00	5,009458	15/10/18					3,820000	84.040,00	0,90	0,84	0,84
TIRE	TL	TIRE					140.000,00	2,086719	18/12/18					1,860000	260.400,00	2,80	2,60	2,60
TLMAN	TL	TRABZON LİMAN İŞLETME					10.000,00	13,311129	29/06/18					8,390000	83.900,00	0,90	0,84	0,84
TRKCM	TL	TRAKYA CAM					67.000,00	3,396628	31/12/18					3,030000	203.010,00	2,18	2,03	2,03
TRKCM	TL	TRAKYA CAM					15.000,00	2,950000	28/12/18					3,030000	45.450,00	0,49	0,45	0,45
TSKB	TL	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI					500.000,00	0,930654	19/11/18					0,810000	405.000,00	4,36	4,06	4,04
ULKER	TL	ULKER					8.000,00	14,805698	28/11/18					14,670000	117.360,00	1,26	1,17	1,17
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA					11.000,00	10,022902	01/11/18					12,020000	132.220,00	1,42	1,32	1,32
ZOREN	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.					60.000,00	1,453000	16/10/18					1,230000	73.800,00	0,79	0,74	0,74
GRUP TOPLAMI															9.305.936,33	100,00	93,03	92,82
GRUP TOPLAMI															9.305.936,33	100,00	93,03	92,82
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFTFC11915	TL	CRDFA-CREDITWEST FAKTORİNG	23/01/19		0,00		20.000,00	95,313000	02/11/18	23,820890				98,720408	19.744,08	3,70	0,20	0,20
TRFGDKM21916	TL	GEDİK YATIRIM	25/02/19		25,75		40.000,00	93,967000	26/11/18	28,349898				96,308901	38.523,56	7,21	0,39	0,38
TRSKCTF21918	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	26/02/19		0,00		40.000,00	95,789000	02/11/18	14,296760				97,970690	39.188,28	7,34	0,39	0,39
GRUP TOPLAMI															97.455,92	18,25	0,98	0,97

**GEDİK PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31.12.2018 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Özel Sektör Tahvil																		
TRSRNSH11919	TL	RÖNESANS HOLDİNG	24/01/19		0,00		40.000,00	101,877000	02/11/18	52,235565				105,052041	42.020,82	7,87	0,42	0,42
TRSDAS21911	TL	ODAS	25/02/19		0,00		80.000,00	101,535100	16/10/18	32,561111				101,657480	81.325,98	15,23	0,81	0,81
TRSGZDF31910	TL	GÖZDE GİRİŞİM	27/03/19		0,00		180.000,00	100,042900	06/12/18	38,544283				98,006779	176.412,20	33,04	1,76	1,76
TRFTPCF51911	TL	CRDFA-CREDITWEST FAKTORİNG	10/05/19		0,00		30.000,00	100,025000	13/11/18	27,625418				103,116226	30.934,87	5,79	0,31	0,31
TRSATAYE1918	TL	ATAGY	18/10/19		0,00		100.000,00	104,096900	06/12/18	31,998663				105,853143	105.853,14	19,82	1,06	1,06
GRUP TOPLAMI															436.547,01	81,75	4,36	4,36
GRUP TOPLAMI															534.002,93	100,00	5,34	5,33
GRUP TOPLAMI															534.002,93	100,00	5,34	5,33
TPP																		
TPP			02/01/19		24,00		25.032,88	24,000000	31/12/18				25.032,88	24,360000	25.016,19	100,00	0,25	0,25
GRUP TOPLAMI															25.016,19	100,00	0,25	0,25
TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F_XU0300219	TL						60,00	117,700000	28/12/18					118,025000	708.150,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI															708.150,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI															708.150,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							136.319,84								138.269,84	100,00	1,38	
GRUP TOPLAMI															138.269,84	100,00	1,38	
FON PORTFÖY DEĞERİ															10.003.225,29		100,00	

**GEDİK PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

2. TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	10.003.225,29		99,80
B. HAZIR DEĞERLER	10.344,49		0,10
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	10.344,49	100,00	0,10
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C.ALACAKLAR	143.013,94		1,43
a)Takastan Alacaklar Toplamı	142.900,99	100,00	1,43
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	140.809,47		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	2.091,52		0,00
b) Diğer Alacaklar	112,95		0,00
i) Diğer Alacaklar	112,95		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	-133.123,49		-1,33
a) Takasa Borçlar	-106.330,12	79,87	-1,06
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	-99.862,50		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-6.467,62		
iv) İhbarlı Fon Pay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-20.112,16	15,11	-0,20
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-6.180,05	5,02	-0,06
i) Diğer Borçlar	-1.430,17		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	-4.749,88		-0,05
f) Kayda Alma Ücreti	-501,16	0,38	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	10.023.460,23		100,00
Toplam Pay Sayısı	500.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	292.820.600,000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	207.179.400,000		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 58,56		
BİRİM PAY DEĞERİ	0,034231		