

GEDİK PORTFÖY
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**GEDİK PORTFÖY
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Kurucu Yönetim Kuruluna**

Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun 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.

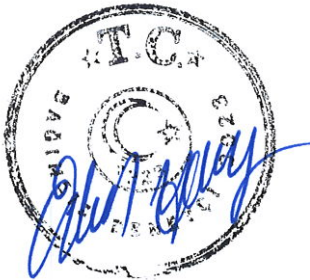
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına 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**



GEDİK PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31.12.2018 TARİHİ İTİBARI İLE 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 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)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFALNF11929	TL	ALTERNATİFBANK	09/01/19		26,00		140.000,00	95,705000	07/11/18	28,960916				99,444095	139.221,73	2,24	2,15	2,16
TRFISFN1935	TL	İŞ LEASING	10/01/19		29,00		140.000,00	93,327000	12/10/18	25,899835				99,433706	139.207,19	2,24	2,15	2,16
TRFYKFK11919	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	11/01/19		28,80		170.000,00	93,576000	16/10/18	25,547295				99,378617	168.943,65	2,72	2,61	2,62
TRFBOLU11916	TL	BOLUC	14/01/19		21,25		300.000,00	90,754000	13/08/18	24,555119				99,220991	297.662,97	4,79	4,60	4,61
TRFFINF11916	TL	FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	15/01/19		29,50		150.000,00	93,149000	16/10/18	26,800894				99,093376	148.640,06	2,39	2,30	2,30
TRFVFAS11919	TL	VAKIF FAKTORİNG	18/01/19		20,50		200.000,00	91,051000	13/08/18	21,593668				99,093517	198.187,03	3,19	3,06	3,07
TRFTPCF11915	TL	CRDFA-CREDITWEST FAKTORİNG	23/01/19		22,50		100.000,00	90,263000	27/12/18	23,820890				98,720408	98.720,41	1,59	1,53	1,53
TRFAKFK21918	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	11/02/19		25,25		200.000,00	94,200000	14/11/18	26,682252				97,378272	194.756,54	3,13	3,01	3,02
TRFGDKM21916	TL	GEDİK YATIRIM	25/02/19		25,75		160.000,00	93,967000	26/11/18	28,349898				96,308901	154.094,24	2,48	2,38	2,39
TRFFFKR21938	TL	FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	26/02/19		26,50		200.000,00	92,542000	07/11/18	29,029039				96,165172	192.330,34	3,09	2,97	2,98
TRSKCTF21918	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	26/02/19		0,00		10.000,00	97,291000	13/12/18	14,296760				97,970690	9.797,07	0,16	0,15	0,15
TRFTCMD31915	TL	TACIRLER	21/03/19		0,00		100.000,00	93,590300	10/12/18	27,049450				94,950291	94.950,29	1,53	1,47	1,47
TRFGKYH41910	TL	GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	05/04/19		0,00		570.000,00	92,799900	12/12/18	26,822589				94,063977	536.164,67	8,62	8,29	8,30
TRFORFN41916	TL	ORFİN FİNANSMAN	05/04/19		26,50		250.000,00	91,376000	26/11/18	26,569425				94,112395	235.280,99	3,78	3,64	3,64
TRFGDKM41914	TL	GEDİK YATIRIM	22/04/19		24,20		330.000,00	92,460000	20/12/18	26,191802				93,169864	307.460,55	4,94	4,75	4,76
TRFTBTF51915	TL	TEB TÜKETİCİ FİNANSMAN A.Ş.	31/05/19		25,00		60.000,00	89,188000	05/12/18	25,098400				91,208124	54.724,87	0,88	0,85	0,85
GRUP TOPLAMI															2.970.142,60	47,77	45,91	46,01
Özel Sektör Tahvil																		
TRSKCTF11919	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	16/01/19		11,74		250.000,00	103,499200	24/10/17	34,999390				105,263756	263.159,39	4,23	4,07	4,08
TRSRNSH11919	TL	RÖNESANS HOLDİNG	24/01/19		11,74		620.000,00	104,098100	27/12/18	52,235565				105,052041	651.322,65	10,46	10,06	10,09
TRSDAS21911	TL	ODAS	25/02/19		11,74		630.000,00	102,558500	27/12/18	32,561111				101,657480	640.442,13	10,30	9,90	9,92
TRSKLMK31910	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	15/03/19		11,74		290.000,00	101,606100	26/12/18	28,010969				108,154245	313.647,31	5,04	4,85	4,86
TRSGZDF31910	TL	GÖZDE GİRİŞİM	27/03/19		11,74		320.000,00	101,158400	06/12/18	38,544283				98,006779	313.621,69	5,04	4,85	4,86
TRSAYGZ41916	TL	AYGAZ	09/04/19		11,74		100.000,00	100,520400	24/10/17	13,461766				102,949178	102.949,18	1,66	1,59	1,59
TRFTPCF51911	TL	CRDFA-CREDITWEST FAKTORİNG	10/05/19		4,62		210.000,00	100,000000	13/11/18	27,625418				103,116226	216.544,07	3,48	3,35	3,35
TRISGY61912	TL	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	28/06/19		11,74		80.000,00	101,028900	24/10/17	25,906658				99,292823	79.434,26	1,28	1,23	1,23
TRSATAYE1918	TL	ATAGY	18/10/19		11,74		300.000,00	100,219700	26/12/18	31,998663				105,853143	317.559,43	5,11	4,91	4,92
TRISGYK1917	TL	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	25/11/19		27,80		40.000,00	100,000000	22/11/18	31,923711				103,076407	41.230,56	0,66	0,64	0,64
TRSEVA52010	TL	DEVA	04/05/20		4,20		300.000,00	100,000000	07/05/18	29,295125				102,933496	308.800,49	4,97	4,77	4,78
GRUP TOPLAMI															3.248.711,16	52,23	50,22	50,32
GRUP TOPLAMI															6.218.853,76	100,00	96,13	96,33
GRUP TOPLAMI															6.218.853,76	100,00	96,13	96,33
TPP																		
TPP			02/01/19		24,00		250.328,77	24,000000	31/12/18				250.328,77	24.360000	250.161,87	100,00	3,87	3,87
GRUP TOPLAMI															250.161,87	100,00	3,87	3,87
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI															0,00	100,00	0,00	
FON PORTFÖY DEĞERİ															6.469.015,63		100,00	

GEDİK PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR****2. TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	6.469.015,63		100,18
B. HAZIR DEĞERLER	12.221,13		0,19
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	12.221,13	100,00	0,19
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C.ALACAKLAR	0,00		0,00
a)Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00
i) T1 Alacakları	0,00		0,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	-23.724,14		-0,37
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarlı Fon Pay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-8.200,92	34,57	-0,13
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-15.200,12	65,43	-0,24
i) Diğer Borçlar	-10.452,52		-0,16
ii) Denetim Reeskontu	-4.747,60		-0,07
f) Kayda Alma Ücreti	-323,10	1,36	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	6.457.512,62		100,00
Toplam Pay Sayısı	2.000.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	446.573.770,000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	1.553.426.230,000		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 22,33		
BİRİM PAY DEĞERİ	0,014460		