

GEDİK PORTFÖY
G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**GEDİK PORTFÖY
G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu
Kurucu Yönetim Kuruluna**

Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi 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 G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi 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 G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ 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)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Yabancı																		
ABBNVX	CHF	ABB LTD					328,00	25,070000	24/10/17					18,695000	32.803,53	1,13	0,99	0,97
NESNVX	CHF	NESTLE SA					250,00	84,242120	14/09/18					79,800000	106.724,52	3,67	3,22	3,15
ZURNVX	CHF	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG					87,00	298,051724	04/12/17					293,100000	136.413,20	4,69	4,12	4,03
ALV GR	EUR						170,00	186,059529	06/11/18					175,140000	179.899,25	6,16	5,43	5,32
AXAGR	EUR	AXA SA					500,00	25,590000	24/10/17					18,864000	56.990,03	1,96	1,72	1,68
BASF AG	EUR						325,00	68,360000	22/10/18					60,400000	118.608,39	4,08	3,58	3,50
BAYER AG	EUR	BAYER					200,00	108,550000	30/11/17					60,560000	73.183,13	2,52	2,21	2,16
CA FP	EUR	CA FP EQUITY					260,00	17,670000	24/10/17					14,910000	23.423,19	0,81	0,71	0,69
DBKGY	EUR						198,00	14,600000	24/10/17					6,967000	8.335,01	0,29	0,25	0,25
FP	EUR						626,00	51,100000	06/11/18					46,180000	174.672,03	6,00	5,27	5,16
GAZGR	EUR	GAZPROM OAO					492,00	3,690000	24/10/17					3,860000	11.474,86	0,39	0,35	0,34
GSZFP	EUR	ENGIE					199,00	14,560000	24/10/17					12,525000	15.060,03	0,52	0,45	0,45
ITX	EUR	DISENO S.A.					660,00	29,380000	23/11/17					22,350000	89.128,49	3,06	2,69	2,63
LIN	EUR	LINDE AG					75,00	184,530000	24/10/17					138,550000	62.786,01	2,16	1,89	1,86
LUKGR	EUR	LUKOIL OAO					108,00	44,560000	24/10/17					62,630000	40.869,68	1,40	1,23	1,21
MTNAY	EUR	ARCELORMITTAL					72,00	30,080000	24/10/17					18,140000	7.891,60	0,27	0,24	0,23
RENA	EUR	RENAULT SA					200,00	86,116300	03/11/17					54,550000	65.920,40	2,27	1,99	1,95
SIE	EUR						155,00	124,650000	16/11/17					97,380000	91.200,36	3,13	2,75	2,70
UNANA	EUR	UNILEVER NV-CVA					130,00	47,630000	24/10/17					47,420000	37.247,75	1,28	1,12	1,10
RIOLN	GBP	RIO TINTO PLC					228,00	35,750000	24/10/17					37,300000	57.094,29	1,96	1,72	1,69
GRUP TOPLAMI															1.389.725,75	47,75	41,93	41,07
Hisse Türk																		
YKBNK	TL	YAPI KREDİ BANKASI					60.000,00	1,660000	26/11/18					1,600000	96.000,00	3,30	2,90	2,84
GRUP TOPLAMI															96.000,00	3,30	2,90	2,84
Hisse Yabancı																		
ABBV	USD						50,00	92,150000	24/10/17					91,120000	24.060,24	0,83	0,73	0,71
BAB	USD	ALI BABA					110,00	174,470000	24/10/17					139,090000	80.798,77	2,78	2,44	2,39
BC94	USD	SAMSUNG ELEKTRIC					12,00	1.197,260000	24/10/17					867,037000	54.945,87	1,89	1,66	1,62
CHL US	USD						450,00	50,680000	17/11/17					47,600000	113.119,02	3,89	3,41	3,34
FM	USD	FORD MOTOR					2.650,00	12,069362	26/01/18					7,810000	109.298,22	3,76	3,30	3,23
GILD	USD	GILEAD SCIENCES INC					65,00	79,150000	24/10/17					61,880000	21.241,24	0,73	0,64	0,63
GPSS	USD	GAPINC					300,00	27,290000	24/10/17					25,620000	40.589,77	1,40	1,23	1,20
IBM US	USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION					155,00	151,850000	28/11/17					113,030000	92.521,27	3,18	2,79	2,73
IBNUS	USD	ICICI BANK LTD					896,00	8,460000	24/10/17					10,340000	48.926,56	1,68	1,48	1,45
INTC	USD						600,00	42,750000	01/12/17					46,750000	148.132,05	5,09	4,47	4,38
JNJ	USD	JOHNSON & JOHNSON					69,00	141,500000	24/10/17					127,270000	46.375,79	1,59	1,40	1,37
MAUS	USD	MASTERCARD INC					77,00	145,760000	24/10/17					186,160000	75.699,54	2,60	2,28	2,24
MRKUS	USD	MERCK&CO INC					300,00	57,997233	14/09/18					75,370000	119.408,69	4,10	3,60	3,53
MU	USD	MICRON TEKNOLOJİE					600,00	41,460000	24/10/17					31,570000	100.032,70	3,44	3,02	2,96
NVS	USD	NOVARTIS AG					140,00	83,190000	24/10/17					85,260000	63.036,13	2,17	1,90	1,86
VALEUS	USD	VALE S.A.					2.050,00	11,192683	01/12/17					13,020000	140.955,17	4,84	4,25	4,17
VMT	USD	WAL-MART STORES INC					120,00	88,610000	24/10/17					92,130000	58.384,62	2,01	1,76	1,73
VZCM	USD	VERIZON COMMUNICATION					200,00	48,860000	24/10/17					55,270000	58.376,17	2,01	1,76	1,73
WFC	USD						115,00	55,410000	24/10/17					45,780000	27.802,88	0,96	0,84	0,82
GRUP TOPLAMI															1.423.704,70	48,95	42,96	42,09
GRUP TOPLAMI															2.909.430,45	100,00	87,79	86,00

GEDİK PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

**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)
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFGKYH41910	TL	GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	05/04/19		24,60		270.000,00	92,749000	10/12/18	26,822589				94,063977	253.972,74	100,00	7,67	7,51
GRUP TOPLAMI															253.972,74	100,00	7,67	7,51
GRUP TOPLAMI															253.972,74	100,00	7,67	7,51
GRUP TOPLAMI															253.972,74	100,00	7,67	7,51
TPP																		
TPP			02/01/19		24,00		55.072,33	24,000000	31/12/18				55.072,33	24,360000	55.035,61	100,00	1,66	1,63
GRUP TOPLAMI															55.035,61	100,00	1,66	1,63
TÜREV																		
Futures																		
Uzun																		
F_USDTRY0219	TL						30,00	5,444700	28/12/18					5,458500	163.755,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI															163.755,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI															163.755,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı							95.014,88								95.428,88	100,00	2,88	
GRUP TOPLAMI															95.428,88	100,00	2,88	
DIĞER																		
Döviz																		
CHF	CHF						10.461,80	6,539000	31/12/18					5,349600	55.966,45	0,00	0,00	1,65
EUR	EUR	EU					491,34	6,108031	31/12/18					6,042200	2.968,77	0,00	0,00	0,09
GBP	GBP						220,75	8,294587	31/12/18					6,713500	1.482,01	0,00	0,00	0,04
USD	USD	FED					2.159,46	5,705139	31/12/18					5,281000	11.404,11	0,00	0,00	0,34
GRUP TOPLAMI															71.821,34	0,00	0,00	2,12
FON PORTFÖY DEĞERİ															3.313.867,68		100,00	

GEDİK PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU**31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR****2. TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.313.867,68		97,93
B. HAZIR DEĞERLER	80.359,26		2,37
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	8.537,93	10,62	0,25
c) Diğer Hazır Değerler	71.821,33	89,38	2,12
C.ALACAKLAR	3.364,20		0,10
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	3.364,20		0,10
i) Diğer Alacaklar	3.364,20		0,10
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	-13.593,02		-0,40
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	-545,40		
b) Yönetim Ücreti	-7.118,69	52,37	-0,21
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-5.759,73	43,62	-0,17
i) Diğer Borçlar	-1.009,85		-0,03
ii) Denetim Reeskontu	-4.749,88		-0,14
f) Kayda Alma Ücreti	-169,20	1,24	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	3.383.998,12		100,00
Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	111.144.400,000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	888.855.600,000		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 11,11		
BİRİM PAY DEĞERİ	0,030447		