

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

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

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

Gedik Portföy Kısa Vadeli 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 Kısa Vadeli 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI 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																		
Devlet Tahvili																		
TRTI60119T18	TL	HAZINE	16/01/19		18,49		800.000,00	96,772300	15/11/18	20,594163				99,233389	793.867,11	4,63	4,19	4,20
TRT270319T13	TL	HAZINE	27/03/19		0,00		600.000,00	99,202400	21/12/18	22,963009				100,255765	601.534,59	3,51	3,18	3,18
GRUP TOPLAMI															1.395.401,70	8,14	7,37	7,38
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFFFKR11921	TL	FINANS FİNANSAL KIRALAMA A.Ş.	08/01/19		29,00		300.000,00	93,813000	17/10/18	25,885723				99,559485	298.678,46	1,74	1,58	1,58
TRFALNF11929	TL	ALTERNATİFBANK	09/01/19		26,00		280.000,00	95,705000	07/11/18	28,960916				99,444095	278.443,47	1,62	1,47	1,47
TRFTCZB11913	TL	TC ZIRAAT BANKASI	11/01/19		25,50		350.000,00	95,337000	02/11/18	24,384706				99,403950	347.913,83	2,03	1,84	1,84
TRFYKFK11919	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KIRALAMA	11/01/19		28,80		380.000,00	93,576000	16/10/18	25,547295				99,378617	377.638,74	2,20	1,99	2,00
TRFBOLU11916	TL	BOLUC	14/01/19		0,00		100.000,00	91,815000	13/08/18	24,555119				99,220991	99.220,99	0,58	0,52	0,52
TRFGRAN11916	TL	GARANTİ BANKASI	14/01/19		25,00		500.000,00	95,926000	13/11/18	24,299833				99,228242	496.141,21	2,89	2,62	2,62
TRFEINF11916	TL	FINANS FAKTORİNG A.Ş.	15/01/19		29,50		400.000,00	93,149000	16/10/18	26,800894				99,093376	396.373,50	2,31	2,09	2,10
TRFISMD11940	TL	İŞ YATIRIM	17/01/19		24,50		400.000,00	96,191000	19/11/18	27,156273				98,952390	395.809,56	2,31	2,09	2,09
TRFFNBK11945	TL	FINANSBANK A.Ş.	18/01/19		26,40		400.000,00	94,724000	02/11/18	24,560035				98,982337	395.929,35	2,31	2,09	2,09
TRVFAS11919	TL	VAKİF FAKTORİNG	18/01/19		0,00		100.000,00	91,886000	13/08/18	21,593668				99,093517	99.093,52	0,58	0,52	0,52
TRFYKFK11918	TL	YAPI KREDİ BANKASI	18/01/19		26,75		400.000,00	94,071000	24/10/18	24,412439				98,987803	395.951,21	2,31	2,09	2,09
TRFAKBK11918	TL	AKBANK	21/01/19		24,85		400.000,00	95,204000	08/11/18	27,434395				98,680392	394.721,57	2,30	2,08	2,09
TRFAKBK11926	TL	AKBANK	21/01/19		23,75		500.000,00	95,882000	16/11/18	26,182596				98,733784	493.668,92	2,88	2,61	2,61
TRFGRFA11912	TL	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	21/01/19		26,00		190.000,00	95,251000	12/11/18	26,072451				98,738509	187.603,17	1,09	0,99	0,99
TRFYKFK11927	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KIRALAMA	21/01/19		27,50		200.000,00	93,849000	26/10/18	24,384706				98,811454	197.622,91	1,15	1,04	1,04
TRFISMD11957	TL	İŞ YATIRIM	22/01/19		24,00		400.000,00	96,083000	21/11/18	24,903303				98,728762	394.915,05	2,30	2,08	2,09
TRFTPCF11915	TL	CRDFA-CREDITWEST FAKTORİNG	23/01/19		0,00		10.000,00	98,431000	27/12/18	23,820890				98,720408	9.872,04	0,06	0,05	0,05
TRFYKYM11916	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	23/01/19		26,90		350.000,00	94,301000	02/11/18	24,133725				98,705395	345.468,88	2,01	1,82	1,83
TRFTEBK11911	TL	TEB	24/01/19		25,00		270.000,00	95,487000	16/11/18	25,647393				98,571638	266.143,42	1,55	1,40	1,41
TRFGRFK11911	TL	GARANTİ FİNANSAL KIRALAMA	25/01/19		26,00		200.000,00	94,800000	09/11/18	24,748015				98,556542	197.113,08	1,15	1,04	1,04
TRFTISB11923	TL	İS BANKASI	25/01/19		25,00		500.000,00	95,617000	16/11/18	26,326795				98,475076	492.375,38	2,87	2,60	2,60
TRFYKFK11926	TL	YAPI KREDİ BANKASI	25/01/19		26,65		450.000,00	94,092000	31/10/18	24,372388				98,576087	443.592,39	2,59	2,34	2,35
TRFFIBA11912	TL	FIBABANKA	30/01/19		26,50		150.000,00	94,252000	07/11/18	29,334258				97,976998	146.965,50	0,86	0,78	0,78
TRFGRAN21915	TL	GARANTİ BANKASI	08/02/19		23,50		400.000,00	95,687000	30/11/18	25,845662				97,635079	390.540,32	2,28	2,06	2,06
TRFAKFK21918	TL	AK FİNANSAL KIRALAMA	11/02/19		25,25		500.000,00	94,200000	14/11/18	26,682252				97,378272	486.891,36	2,84	2,57	2,57
TRFVKFB21921	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	15/02/19		24,25		400.000,00	94,299000	16/11/18	25,968557				97,193878	388.775,51	2,27	2,05	2,06
TRFGDKM21916	TL	GEDİK YATIRIM	25/02/19		25,75		370.000,00	93,967000	26/11/18	28,349898				96,308901	356.342,93	2,08	1,88	1,88
TRSKCTF21918	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	26/02/19		0,00		200.000,00	92,937000	10/08/18	14,296760				97,970690	195.941,38	1,14	1,03	1,04
TRFFIBA21929	TL	FIBABANKA	27/02/19		24,10		270.000,00	95,162000	12/12/18	26,499356				96,395651	260.268,26	1,52	1,37	1,38
TRFAKFK31917	TL	AK FİNANSAL KIRALAMA	05/03/19		23,50		500.000,00	94,522000	05/12/18	24,055236				96,347794	481.738,97	2,81	2,54	2,55
TRFFNBK31935	TL	FINANSBANK A.Ş.	08/03/19		23,75		400.000,00	94,818000	14/12/18	24,159502				96,162637	384.650,55	2,24	2,03	2,03
TRFISFN31917	TL	İS FİNANSAL KIRALAMA	12/03/19		26,25		200.000,00	92,055000	12/11/18	24,127273				95,939636	191.879,27	1,12	1,01	1,01
TRFFNBK31950	TL	FINANSBANK A.Ş.	15/03/19		23,50		400.000,00	94,869000	21/12/18	24,159036				95,764453	383.057,81	2,23	2,02	2,03
TRFISFN31925	TL	İŞ LEASING	19/03/19		25,40		340.000,00	92,293000	19/11/18	24,071127				95,551900	324.876,46	1,89	1,72	1,72
TRFTCMD31915	TL	TACİRLER	21/03/19		0,00		200.000,00	93,590300	10/12/18	27,049450				94,950291	189.900,58	1,11	1,00	1,00
TRFTCZB31911	TL	TC ZIRAAT BANKASI	22/03/19		22,00		300.000,00	94,800000	21/12/18	25,419821				95,156901	285.470,70	1,66	1,51	1,51
TRFGRFK31919	TL	GARANTİ FİNANSAL KIRALAMA	28/03/19		24,75		340.000,00	92,475000	28/11/18	26,039369				94,693263	321.957,09	1,88	1,70	1,70
TRFGKYH41910	TL	GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	05/04/19		0,00		1.990.000,00	92,894200	28/12/18	26,822589				94,063977	1.871.873,15	10,93	9,90	9,90
TRFISFN41932	TL	İŞ LEASING	12/04/19		23,50		400.000,00	92,884000	14/12/18	25,410097				93,926942	375.707,77	2,19	1,98	1,99
TRFGDKM41914	TL	GEDİK YATIRIM	22/04/19		24,20		900.000,00	92,460000	20/12/18	26,191802				93,169864	838.528,77	4,89	4,43	4,43
TRFGRFA41919	TL	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	30/04/19		24,25		150.000,00	91,657000	14/12/18	23,751950				93,287938	139.931,91	0,82	0,74	0,74
TRFGRFA51926	TL	GARANTİ BANKASI	27/05/19		24,00		400.000,00	89,522000	30/11/18	25,478976				91,321201	365.284,80	2,13	1,93	1,93
TRFTBTF51915	TL	TEB TUKETICI FİNANSMAN A.Ş.	31/05/19		25,00		200.000,00	89,188000	05/12/18	25,098400				91,208124	182.416,25	1,06	0,96	0,96
GRUP TOPLAMI															15.567.289,99	90,78	82,16	82,29

GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 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)
Özel Sektör Tahvil																		
TRSODAS21911	TL	ODAS	25/02/19		0,00		100.000,00	102,880000	03/10/18	32,561111				101,657480	101.657,48	0,59	0,54	0,54
TRSATAYE1918	TL	ATAGY	18/10/19		0,00		80.000,00	104,157000	13/09/18	31,998663				105,853143	84.682,51	0,49	0,45	0,45
GRUP TOPLAMI															186.339,99	1,08	0,99	0,99
GRUP TOPLAMI															15.753.629,98	91,86	83,15	83,28
GRUP TOPLAMI															17.149.031,68	100,00	90,52	90,66
TPP																		
TPP			02/01/19		24,00		1.401.841,10	24,000000	31/12/18				1.401.841,10	24,360000	1.400.906,45	77,95	7,39	7,41
TPP			02/01/19		24,80		396.538,13	24,800000	31/12/18				396.538,13	24,360000	396.273,75	22,05	2,09	2,09
GRUP TOPLAMI															1.797.180,20	100,00	9,48	9,50
FON PORTFÖY DEĞERİ															18.946.211,88		100,00	

GEDİK PORTFÖY KISA VADELİ 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	18.946.211,88		100,16
B. HAZIR DEĞERLER	2.021,91		0,01
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	2.021,91	100,00	0,01
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C.ALACAKLAR	6.397,58		0,03
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	6.397,58		0,03
i) Diğer Alacaklar	6.397,58		0,03
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
D. BORÇLAR	-38.663,85		-0,20
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	-31.315,83	81,00	-0,17
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-6.401,73	19,00	-0,03
i) Diğer Borçlar	-1.651,85		-0,01
ii) Denetim Reeskontu	-4.749,88		-0,03
f) Kayda Alma Ücreti	-946,29	2,45	-0,01
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	18.915.967,52		100,00
Toplam Pay Sayısı	20.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	8.398.665,000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	11.601.335,000		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 41,99		
BİRİM PAY DEĞERİ	2,252259		