

**GEDİK PORTFÖY
G-20 ÜLKELERİ YABANCI
HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2019 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT
RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

GEDİK PORTFÖY
G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu' na

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 yayınlanan "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 31.12.2019 tarih itibarıyla incelenmiş 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 yayınlanan "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.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Mart 2020



GEDİK PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2019 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 ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENEDLERİ																		
Hisse Yabancı																		
ABBVNX	CHF	ABB LTD					328.00	25,070000	24/10/17					23,370000	46,934.23	0,95	0,81	0,86
AXAGR	EUR	AXA SA					500.00	25,590000	24/10/17					84,109.01	145,825.04	1,70	1,45	1,54
BASF AG	EUR	BASF SE - Chemical Industry					325.00	68,360000	22/10/18					67,350000	97,013.50	2,95	2,51	2,67
BAYER AG	EUR	BAYER					200.00	108,550000	30/11/17					72,810000	25,895.58	1,96	1,67	1,77
CA FP	EUR	CA FP EQUITY					260.00	17,670000	24/10/17					14,950000	9,128.14	0,52	0,45	0,47
DBKG	EUR	DEUTSCHE BK AG					198.00	14,600000	24/10/17					6,920000	205,187.35	0,18	0,16	0,17
FP	EUR	TOTAL SA					626.00	26,050000	21/03/19					49,200000	24,222.60	4,15	3,53	3,75
GAZGR	EUR	GAZPROM OAO					492.00	3,690000	24/10/17					7,390000	19,090.91	0,49	0,42	0,44
GSZFP	EUR	ENGIE					199.00	14,560000	24/10/17					14,400000	64,007.32	0,39	0,33	0,35
LUKGR	EUR	LUKOIL OAO					108.00	44,560000	24/10/17					88,960000	7,502.06	1,30	1,10	1,17
MTNAY	EUR	ARCELOMITTAL					72.00	30,080000	24/10/17					15,640000	174,347.16	0,15	0,13	0,14
RDSA	EUR	Royal Dutch Shell plc					1,000.00	25,865000	12/09/19					26,170000	56,201.48	3,53	3,00	3,19
RENA	EUR	RENAULT SA					200.00	86,116300	03/11/17					42,180000	120,342.18	1,14	0,97	1,03
SIE	EUR	SIEMENS AG					155.00	124,650000	16/11/17					116,540000	44,368.92	2,44	2,07	2,20
UNANA	EUR	UNILEVER NV-CVA					130.00	47,630000	24/10/17					51,230000	80,094.70	0,90	0,76	0,81
RIOLN	GBP	RIO TINTO PLC					228.00	35,750000	24/10/17					45,030000	1,204,270.18	1,62	1,38	1,46
GRUP TOPLAMI							5,021.00								24,37	22,02		22,02
Hisse Türk																		
ISCTR	TL	IS BANKASI					15,000.00	6,440000	31/12/19					6,410000	96,150.00	1,95	1,65	1,76
SODA	TL	SODA					15,000.00	6,210000	31/12/19					6,180000	92,700.00	1,88	1,59	1,69
YKBNK	TL	YAPI KREDİ BANKASI					40,000.00	2,490000	31/12/19					2,480000	99,200.00	2,01	1,71	1,81
GRUP TOPLAMI							70,000.00								288,050.00	5,84	4,95	5,26
Hisse Yabancı																		
AA US	USD						1,300.00	22,283100	16/09/19					21,340000	164,787.48	3,34	2,83	3,01
ABVV	USD	ABBVIE INC					300.00	82,175000	03/05/19					88,520000	157,742.64	3,19	2,71	2,88
BC94	USD	SAMSUNG ELEKTRIC					12.00	1,197,260000	24/10/17					1,200,390000	85,563.80	1,73	1,47	1,56
BRK US	USD	BERKSHIRE HATHA STK B					140.00	211,624071	16/04/19					225,760000	187,742.02	3,80	3,23	3,43
CHL US	USD	China Mobile (HK) Ltd. ADR					450.00	50,680000	17/11/17					42,190000	112,773.87	2,28	1,94	2,06
CX US	USD						11,000.00	3,900000	31/12/19					3,790000	247,638.60	5,01	4,26	4,53
ENB US	USD						750.00	34,810000	13/09/19					39,550000	176,195.25	3,57	3,03	3,22
FM	USD	FORD MOTOR					2,650.00	12,069362	26/01/18					9,250000	145,604.25	2,95	2,50	2,66
GILD	USD	GILEAD SCIENCES INC					465.00	66,171505	10/09/19					64,930000	179,343.15	3,63	3,08	3,28
GPSS	USD	GAPINC					300.00	27,290000	24/10/17					17,820000	31,755.24	0,64	0,55	0,58
IBM US	USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION					155.00	151,850000	28/11/17					132,810000	122,278.17	2,48	2,10	2,23
IBNUS	USD	ICICI BANK LTD					896.00	8,460000	24/10/17					15,130000	80,525.49	1,63	1,38	1,47
INTC	USD	INTEL STK					600.00	42,750000	01/12/17					59,620000	212,485.68	4,30	3,65	3,88
JNJ	USD	JOHNSON & JOHNSON					69.00	141,500000	24/10/17					145,300000	59,552.66	1,21	1,02	1,09
MMM US	USD						200.00	177,330000	31/12/19					175,830000	208,886.04	4,23	3,59	3,82
MRKUS	USD	MERCK&CO INC					300.00	57,997233	14/09/18					91,030000	162,215.46	3,28	2,79	2,96
MSFT US	USD	MICROSOFT					250.00	121,310000	17/04/19					157,590000	234,021.15	4,74	4,02	4,28
MU	USD	MICRON TEKNOLOJIE					600.00	41,460000	24/10/17					53,210000	189,640.44	3,84	3,26	3,47
PFE	USD						707.00	36,660000	12/09/19					38,910000	163,405.66	3,31	2,81	2,99
VALEUS	USD	VALE S.A.					2,050.00	11,192683	01/12/17					13,190000	160,614.63	3,25	2,76	2,94
VZCM	USD	VERIZON COMMUNICATION					200.00	48,860000	24/10/17					61,210000	72,717.48	1,47	1,25	1,33
WFC	USD	WELLS FARGO COMPANY					650.00	49,780154	13/09/19					53,600000	206,949.60	4,19	3,56	3,78
WMT	USD	WAL-MART STORES INC					120.00	88,610000	24/10/17					119,400000	85,108.32	1,72	1,46	1,56
GRUP TOPLAMI							24,164.00								3,447,547.08	69,79	59,25	63,01
GRUP TOPLAMI							99,185.00								4,939,867.26	100,00	84,94	90,29

GEDİK PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2019 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

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 SOZLEŞME NO	NET DONUŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GORE)	TOPLAM (FTD GORE)
T.REPO																		
TRT050220T17	TL	HAZINE	02/01/20		11.25		500.308,22	11.250000	31/12/19		502.225,00		500.308,22	11,250000	500.308,22	100,00	8,61	9,14
GRUP TOPLAMI							500.308,22								500.308,22	100,00	8,61	9,14
GRUP TOPLAMI							500.308,22								500.308,22	100,00	8,61	9,14
TPP																		
TPP																		
GRUP TOPLAMI			02/01/20		10.75		42.024,74	10.750000	31/12/19				42.024,74	10,780000	42.024,74	100,00	0,72	0,77
GRUP TOPLAMI							42.024,74								42.024,74	100,00	0,72	0,77
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı																		
GRUP TOPLAMI							333.234,83								333.234,83	100,00	5,73	
GRUP TOPLAMI							333.234,83								333.234,83	100,00	5,73	
DİĞER																		
Döviz																		
CAD	CAD						415,13	5,740298	01/01/20					4,550100	1.888,88	0,00	0,00	0,03
CHF	CHF						0,24	5,750000	01/01/20					6,122900	1,47	0,00	0,00	0,00
EUR	EUR	EU					6.957,27	6,368853	01/01/20					6,662100	46.350,03	0,00	0,00	0,85
GBP	GBP						1.228,71	7,475678	01/01/20					7,801300	9.585,54	0,00	0,00	0,18
USD	USD	FED					2.846,90	5,957603	01/01/20					5,940000	16.910,59	0,00	0,00	0,31
GRUP TOPLAMI							11.448,25								74.736,51	0,00	0,00	1,37
GRUP TOPLAMI							11.448,25								74.736,51	0,00	0,00	1,37
FON PORTFÖY DEĞERİ															5.815.435,05		100,00	

GEDİK PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2019 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

2. TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	5.815.435,05		106,29
B. HAZIR DEĞERLER	78.823,68		1,44
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	4.087,18	5,19	0,07
c) Diğer Hazır Değerler	74.736,50	94,81	1,37
C. ALACAKLAR	10.385,13		0,19
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	10.385,13		0,19
i) Diğer Alacaklar	10.385,13		0,19
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettu	0,00		0,00
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	-433.584,78		-7,93
a) Takasa Borçlar	-289.350,00	66,73	-5,29
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	-289.350,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarlı FonPay Takas	-111.096,69		
b) Yönetim Ücreti	-9.618,18	2,22	-0,18
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-23.246,36	5,42	-0,42
i) Diğer Borçlar	-20.200,95		-0,37
ii) Denetim Reeskontu	-3.045,41		-0,06
f) Kayda Alma Ücreti	-273,55	0,06	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
FON TOPLAM DEĞERİ	5.471.059,08		
Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000,00		
Dolaşımdaki Pay	135.143.500,00		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	864.856.500,00		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 13,51		
BİRİM PAY DEĞERİ	0,040483		