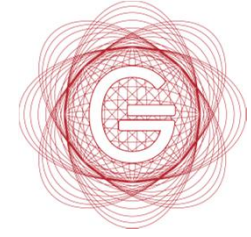


Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Bülteni

Nisan 2019

Gedikportföy



Mart Sonunda Fonlarımız ve Piyasalar

Mart ayında, Borsa İstanbul seçim öncesi dalgalı hareket etti. Endeks Mart ayında % 10,28 düşüş gösterdi ve Borsa İstanbul Endeksinin getirisi ilk üç ayda % 2,75 'e geriledi.. Mart ayında döviz tarafında ise USD/TL % 5,84, EURO/TL % 4,31 artış gösterdi. Gösterge tahvil Mart ayında 2,4 puan artarak % 21,19 yükseldi.

Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu bu yıl ilk üç ayda **% 13,70** (Mart ayı -%7,64) artış gösterirken kendi kategorisindeki 59 hisse yoğun fon arasında yılbaşından bu yana 3. oldu. 59 Hisse yoğun fonun ortalama getirisi de % 6,10 idi.

Gedik Portföy Karma Fon ise bu yıl ilk üç ayda **% 14,32** (Mart ayı -%1,29) getiri ile TEFAS' da sıralanan 4 karma fon içinde birinci oldu. **Gedik Portföy Birinci Değişken Fon** ise Mart ayında başarılı performansını sürdürerek ilk üç ay **% 10,44** (Mart ayı %3,12) getiri sağlamıştır.

Ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsi özel sektör tahvil ve bonolarına ve Devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapan **Borçlanma Araçları Fonumuz** Mart ayında **%1,81** getiri sağladı. Fonun ilk üç aylık getirisi **% 5,50** olurken, mevduat karşılığı % 23,6 olarak hesaplanmıştır.

G-20 Hisse Senetleri Fonumuz yurtdışında hisse yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için ideal bir fon olup Mart ayında **% 4,67** getiri sağladı. USD/TL'nin üç aylık getirisinin % 6,58 olduğu dikkate alınır, Fonun ilk üç ayda **% 16,42 getiri** sağlaması USD bazında da önemli bir getiri olarak kaydedilmektedir.

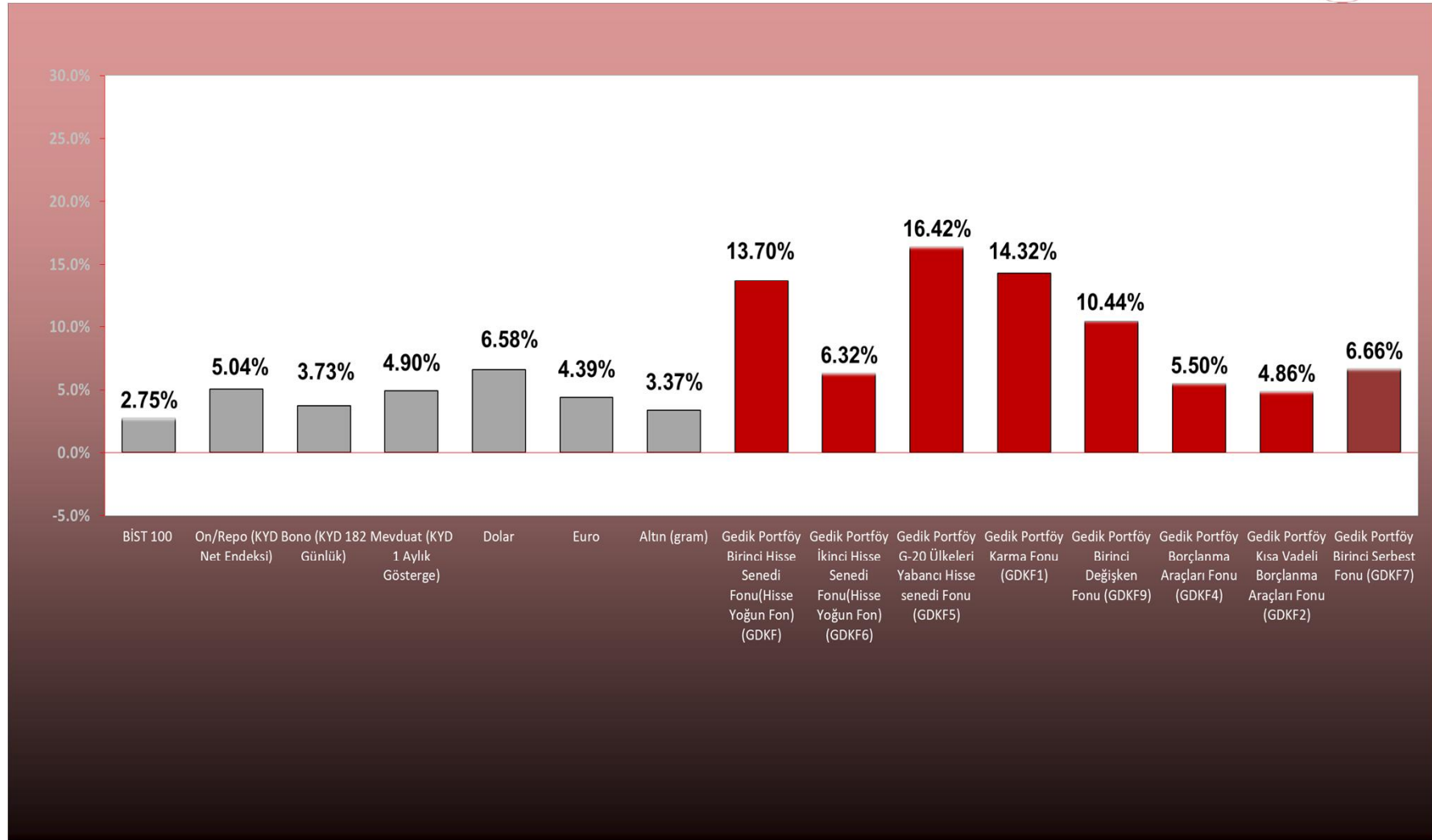
Yatırım Araçları ve Yatırım Fonlarımızın Getirileri



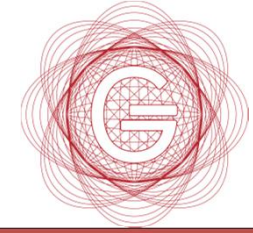
	Mart Ayı	2019	2018	2017	2016	2015	2014
BİST 100	-10.28%	2.75%	-20.86%	47.60%	8.94%	-16.33%	26.43%
On/Repo (KYD Net Endeksi)	1.61%	5.04%	15.50%	10.08%	7.78%	8.66%	8.04%
Bono (KYD 182 Günlük)	-0.09%	3.73%	15.40%	9.83%	10.65%	8.75%	9.89%
Mevduat (KYD 1 Aylık Gösterge)	1.51%	4.90%	16.83%	10.64%	9.76%	9.47%	8.92%
Dolar	5.84%	6.58%	40.26%	7.41%	20.81%	25.02%	9.22%
Euro	4.31%	4.39%	34.05%	22.53%	17.17%	12.11%	-3.65%
Altın (gram)	0.00%	3.37%	37.34%	21.76%	31.01%	11.12%	6.88%
YÜKSEK RİSK							
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon) (GDKF)	-7.64%	13.70%	-14.36%	24.96%	5.04%	-12.20%	27.40%
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon) (GDKF6)	-7.55%	6.32%	-8.32%	31.07%	19.87%	3.10%	34.38%
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse senedi Fonu (GDKF5)	4.67%	16.42%	18.21%	33.18%	28.71%	10.32%	1.01%
DÜŞÜK RİSK							
Gedik Portföy Karma Fonu (GDKF1)	-1.29%	14.32%	3.64%	9.87%	10.53%	1.80%	15.38%
Gedik Portföy Birinci Değişken Fonu (GDKF9)	3.12%	10.44%	1.85%	*	*	*	*
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu (GDKF4)	1.81%	5.50%	18.91%	12.38%	10.73%	8.22%	6.34%
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GDKF2)	1.53%	4.86%	16.62%	10.40%	8.94%	9.51%	8.76%
Gedik Portföy Birinci Serbest Fonu (GDKF7)	0.24%	6.66%	27.31%				

*:Tür değişimi var.

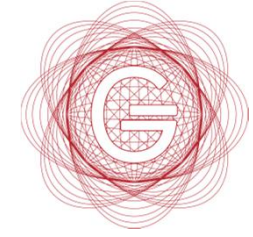
2019 Mart Sonu Yatırım Araçları ve Yatırım Fonlarımızın Getirileri



Yatırım Fonları Hedefleri ve Stratejileri

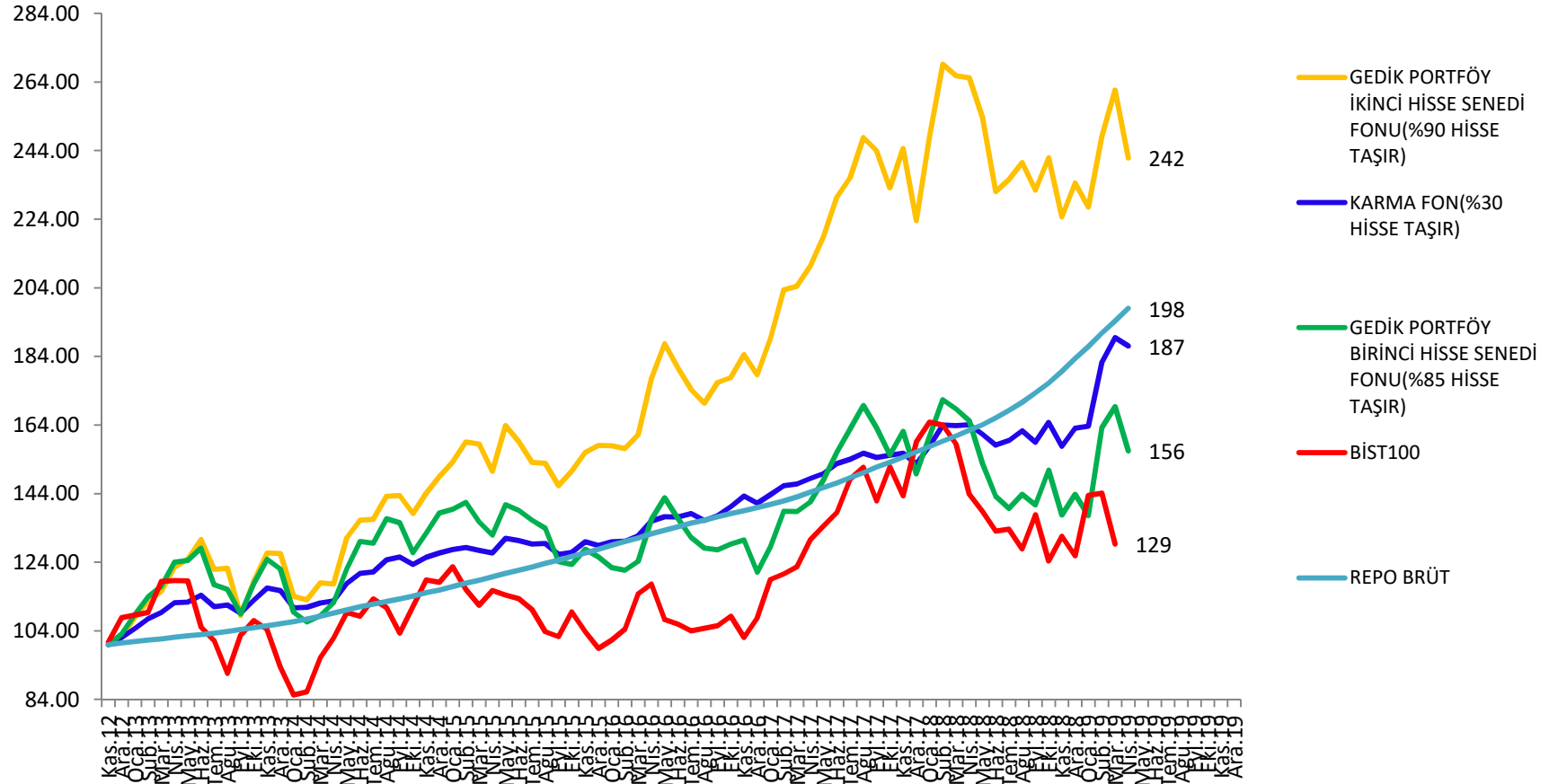


FON ADI	YATIRIM STRATEJİSİ	FON İŞLETİM GİDERİ (Yıllık)	FON STRATEJİSİ / HEDEF VARLIK DAĞILIMI	RİSK DÜZEYİ	YATIRIMCI PROFİLİ
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse senedi fonu / Hisse senedi yoğun fonlar)		2.5%	Fon portföyünün en az %80 i hisse senedi portföyünden oluşur.Yatırımcıları hisse senedi piyasasındaki fırsatlardan yararlandırmayı amaçlar. Karşılaştırma ölçütü: %85 Bist100 Endeksi+%15 KYD Repo Endeksi(Brüt)	Yüksek risk- hisse senedi 6	Yüksek risk almaktan çekinmeyen, ve yatırımlarını hisse senedi portföylerinde uzun vadeli olarak değerlendirmek isteyen yatırımcılar. Uzun vadede daha düşük risk ile Bist100 getirisinden daha yüksek bir getiri sağlamayı amaçlar.
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu (Hisse senedi fonu / Yabancı hisse senedi fonu)		2.5%	G-20 Ülkelerinde faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği pay senetlerine orta vadede yatırım yaparak getiri hedefler.Portföyünün en az % 80'ini devamlı olarak yabancı pay senetleridir. Karşılaştırma ölçütü: %30 MSCI World Index +%35 MSCI EZU Eurozone +%30 MSCI EEM Emerging MKTs+%5 KYD O/N Brüt Endeksi	Yüksek risk- yabancı hisse /Döviz 5	Yatırımlarını G-20 kapsamında dünyanın gelişmiş ülkelerinin çok uluslu şirketlerinin hisse senetlerinde değerlendirmek isteyen ve risk almaktan kaçınmayan yatırımcılar içindir. Portföy çeşitlendirmek amacıyla yabancı hisse senetlerine döviz bazlı yatırım yapmak isteyen yatırımcılara önerilir.
Gedik Portföy Karma Fonu (Karma ve değişken fonlar/ Karma fon)		2.5%	Portföyün en az %20 si hisse senedi , en az %30 u kamu ve özel borçlanma araçlarında değerlendirilerek fırsatlardan yararlandırmayı amaçlar. Karşılaştırma ölçütü: %30 Bist Tüm Endeksi+%10 KYD OST Sabit Endeksi+%40 KYD 182 Gün Bono Endeksi+%20 KYD Repo Endeksi(Brüt)	Orta risk- Hisse senedi 4	Çeşitli sermaye piyasası enstrümanlarına dengeli bir anlayışla yatırım yaparak orta uzun vadede istikrarlı ve yüksek gelir sağlamak isteyen yatırımcılara önerilir. Uzun vadeli birikim amaçlı yatırımlar için ideal bir fondur.
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu		1.5%	Portföy ağırlıklı olarak özel sektör bonoları(asıgari %50 si),repo,tahvil ve bbb işlemlerde değerlendirilir. Karşılaştırma ölçütü: %10 KYD 365 Gün Bono Endeksi+%25 KYD ÖST Endeksi Sabit+%45KYD ÖST Endeksi Değişken+ %20 KYD Repo Endeksi(Brüt)	Düşük risk- Sabit getirili 2	Mevduat gibi risksiz yatırım araçlarını tercih eden tasarruf sahiplerine, çok düşük risk ileyüksek getiri sağlamaktır. Orta uzun vadede, düşük risk olarak sabit getirili enstrümanlar üzerinde gelir hedefleyen yatırımcılara göredir.
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse senedi fonu / Hisse senedi yoğun fonlar)		2.5%	Aktif yönetim tarzı olup, küçük ve orta ölçekli hisse senetlerine yatırım yaparak, yüksek getiri sağlamaktır.Hisse senetleri, temel olarak Endeks 30 dışındaki şirketlerin arasından seçilir. Karşılaştırma ölçütü: %50 Bist100-30 Endeksi(XYUZO)+%50 BistTUM-100	Yüksek risk- Hisse senedi 6	Yüksek risk almaktan çekinmeyen, ve yatırımlarını hisse senedi portföylerinde uzun vadeli olarak değerlendirmek isteyen yatırımcılar. Uzun vadede daha düşük risk ile Bist100 getirisinden daha yüksek bir getiri sağlamayı amaçlar.
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu		2.0%	Portföyünde devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alır ve ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir. Karşılaştırma ölçütü: %20 KYD OST Endeksi sabit +%10 KYD 91 Gün Bono Endeksi+%70 KYD Repo Endeksi(Brüt)	Düşük risk- Sabit Getirili 1	Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmek isteyen yatırımcılar için vadesiz mevduat ve O/N Repo'ya alternatif olarak düşünülebilir.
Gedik Portföy Birinci Değişken Fonu		2.3%	Tüm finansal seçeneklere belirtilen limitler dahilinde yatırım yapabiliyor. Hangi enstrümanın ne oranda ağırlık kazanacağı makro analizler, teknik ve temel göstergelere göre kararlaştırılıyor. Karşılaştırma ölçütü: %100 BIST- KYD TL Mevduat Endeksi	Orta risk- Hisse senedi 4	Dolar Euro altın gümüş hisse senedi tahvil mevduat arasında seçim yapmak, bu tercihler ile yetinmeyip hangi finansal enstrümana ne zaman hangi ağırlık ile varlık dağılımında yer vermeliyim sorusuna da zamanında yanıt bulmak durumundadırlar. Mutlak getiri hedefli olarak düşük profilli bir risk karşılığında istikrarlı biçimde mevduat faizinin üzerinde getiri sağlamayı amaçlı yatırımcılara önerilir.

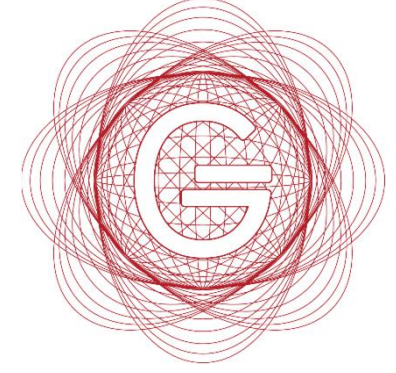


Hisse Fonlarımızın BİST 100 ile Karşılaştırması

2012-2018 HİSSE FONLARIMIZIN BORSA İSTANBUL İLE KARŞILAŞTIRILMASI 2012=100 (Kasım2012 ikinci hisse fon başlangıç)



Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.



Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

Cumhuriyet Mah. İlkbahar
Sok. No:1 A Blok Kat:3
34876
Yakacık - Kartal / İstanbul

T (0216) 453 00 21
F (0216) 377 11 36
www.gedikportfoy.com
gedikportfoy@gedik.com

*yatırımınıza
güvenli
gelecek*

Fonun geçmiş dönemine ait getirisi gelecek performansının göstergesi olamaz.
Bu bilgiler ışığında üçüncü şahıslara alış/satış yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır.
Bilgi için 0216 453 00 00 (1509-1518) / gedikportfoy@gedik.com

Gedikportföy