

---

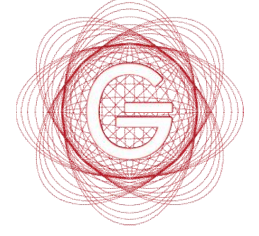
# Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Bülteni

Ekim 2018

---

**Gedik**portföy

# Ekim 2018 Fon Bülteni



Fon bültenimizi sizlerle paylaşmaktan mutluluk duyuyoruz. Birikimlerinizin yatırım alternatiflerini değerlendirirken ihtiyaç duyabileceğiniz; piyasa gelişmeleri ve beklentiler, temel ekonomik göstergeler, yatırım fon performansları ve diğer bilgileri size ulaştırma amacı ile hazırladığımız bültenimizi sunarız.

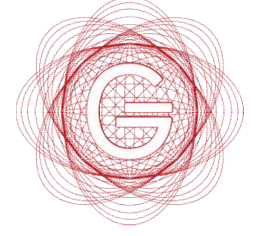
Değişen piyasa koşullarına göre birikimlerinizi yönlendirdiğiniz fonlarımız hakkında her türlü sorunuz için dilediğiniz zaman Müşteri İletişim merkezimizi **(0216) 453 00 00 (1509-1518)** nolu telefondan arayabilir, [gedikportfoy@gedik.com](mailto:gedikportfoy@gedik.com) mail atabilir, [www.gedikportfoy.com](http://www.gedikportfoy.com) veya [www.gedik.com](http://www.gedik.com) adresimizden yatırım fonlarımız hakkında detaylı bilgiye ulaşabilirsiniz.

## Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

Cumhuriyet Mah.	T (0216) 453 00 00 (dhl:1509-1518)
İlkbahar Sokak	F (0216) 377 11 36
No:1 A Blok 34876	<a href="http://www.gedikportfoy.com">www.gedikportfoy.com</a>
Yakacık - Kartal / İstanbul	<a href="mailto:gedikportfoy@gedik.com">gedikportfoy@gedik.com</a>

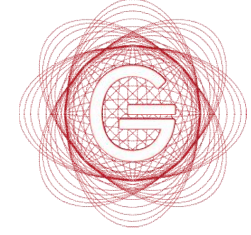
**Gedik**portföy

# İçindekiler



- Eylül Ayında Fonlarımız ve Piyasalar
- Yatırım Araçları ve Fonlarımızın Getirileri
- Hisse Fonlarımızın BİST 100 ile Karşılaştırması
- Yatırım Fonları Hedefleri ve Stratejileri
- Neden Portföy Yönetimi?  
Neden Gedik Portföy Yönetimi A.Ş?

# Eylül Ayında Fonlarımız ve Piyasalar



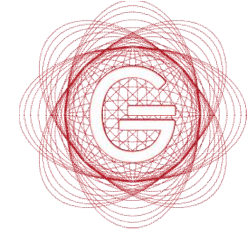
Eylül ayı, Borsa İstanbul açısından pozitif bir ay oldu.. TCMB'den gelen % 6,25'lik radikal faiz artırımı, ekonomi yönetiminden gelen olumlu mesajlar, Yeni Ekonomi Programı'nda açıklanan parametreler ve öncelikler ve ABD ilişkilerinde yumuşama eğilimleri , TL varlıkları destekleyen etkenler oldu. Borsa İstanbul Endeksi aylık % 7,80 değer kazanırken, Dolar kuru % 8,5 geriledi,. Eylül ayında Bankacılık Endeksi %19,2 yükselişle güçlü pozitif ayrışırken, Sanayi endeksi %2 artışla negatif ayrıştı.

Yılın ilk Dokuz ayında Borsa İstanbul Hisse senetleri ortalama % 13,3 değer kaybederken, Bu dönemde Gedik Portföy hisse fonları, % -6,13 ve %-2,49 ile endekse göre daha iyi performans gösterdiler, küresel dev şirketlerin hisse senetlerine yatırım yapan **G-20 Hisse Senetleri Fonumuz** yine bu dönemde % 45,3 getiri sağladı. Ağırlıklı olarak Dolar bazlı Eurobondlara yatırım yapan **Birinci Serbest Fonumuz** , Eylül ayında oluşan olumlu hava ile Dolar bazında % 14,9 getiri sağladı..

Piyasalardaki farklı enstrümanları « dengeli » bir dağılımla değerlendiren **Karma Fonu'muz** % 3,65 ile kendi kategorisinde oldukça başarılı bir performans gösterdi. Yine, mevduata alternatif arayan yatırımcılarımız için geçen ay **Gedik Portföy Birinci Değişken Fon'umuzu** satışa sunduk. Muhafazakar bir yapı ile yönetilecek olan fonumuza başarılar dilerken yatırımcılarımızın incelemesine sunarız .

Yılın son çeyreğine girerken, dış dengede hızlı bir iyileşme görürken, büyümede sert bir yavaşlamaya şahit oluyoruz. Yeni ekonomik Planın uygulanması ve bankacılık sektörüne ilişkin alınacak ek önlemler bu dönemin ilgi odağı olurken, piyasalar ılımlı bir iyileşme gösteren döviz kurları ile yüksek faiz oranları arasında reel ve mali sektörün performansını izleyecek . Piyasaların yönünü, belli düzeltmeler ile karşılığa da yine en ucuz çarpanlara sahip bankacılık sektörü hisseleri olacağını düşünmekteyiz. Önümüzdeki belirsizlik ortamında, fazla risk almadan piyasa fırsatlarını değerlendirmek isteyen yatırımcılarımızı için Karma ve Değişken Fonlarımızı daha uygun olduğunu düşünüyoruz..

# Yatırım Araçları ve Yatırım Fonlarımızın Getirileri

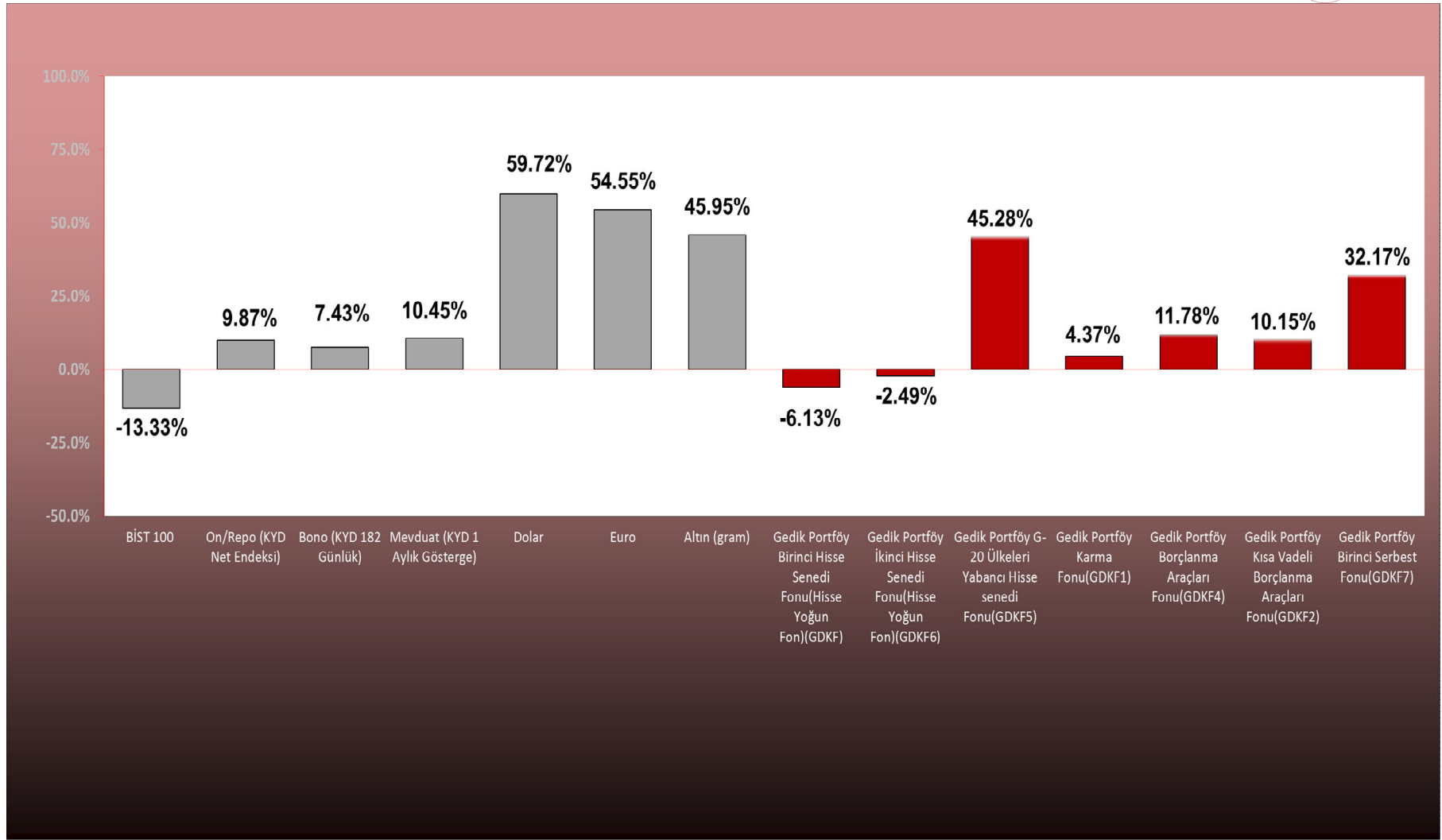
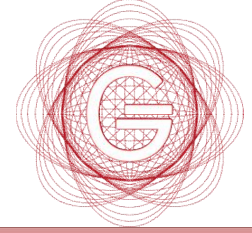


## YATIRIM ARAÇLARI VE YATIRIM FONLARIMIZIN GETİRİLERİ

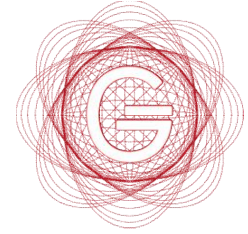
	Eylül Ayı	2018	2017	2016	2015	2014	2013
BİST 100	<b>7.80%</b>	<b>-13.33%</b>	47.60%	8.94%	-16.33%	26.43%	-13.31%
On/Repo (KYD Net Endeksi)	<b>1.40%</b>	<b>9.87%</b>	10.08%	7.78%	8.66%	8.04%	4.90%
Bono (KYD 182 Günlük)	<b>1.25%</b>	<b>7.43%</b>	9.83%	10.65%	8.75%	9.89%	5.97%
Mevduat (KYD 1 Aylık Gösterge)	<b>1.46%</b>	<b>10.45%</b>	10.64%	9.76%	9.47%	8.92%	7.24%
Dolar	<b>-7.52%</b>	<b>59.72%</b>	7.41%	20.81%	25.02%	9.22%	19.56%
Euro	<b>-7.37%</b>	<b>54.55%</b>	22.53%	17.17%	12.11%	-3.65%	24.69%
Altın (gram)	<b>-8.24%</b>	<b>45.95%</b>	21.76%	31.01%	11.12%	6.88%	-12.74%
<b>YÜKSEK RİSK</b>							
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon)(GDKF)	<b>7.21%</b>	<b>-6.13%</b>	24.96%	5.04%	-12.20%	27.40%	0.57%
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon)(GDKF6)	<b>4.08%</b>	<b>-2.49%</b>	31.07%	19.87%	3.10%	34.38%	5.72%
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse senedi Fonu(GDKF5)	<b>-8.77%</b>	<b>45.28%</b>	33.18%	28.71%	10.32%	1.01%	33.33%
<b>DÜŞÜK RİSK</b>							
Gedik Portföy Karma Fonu(GDKF1)	<b>3.65%</b>	<b>4.37%</b>	9.87%	10.53%	1.80%	15.38%	5.73%
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu(GDKF4)	<b>1.29%</b>	<b>11.78%</b>	12.38%	10.73%	8.22%	6.34%	*
Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu(GDKF2)	<b>1.36%</b>	<b>10.15%</b>	10.40%	8.94%	9.51%	8.76%	5.06%

\*:Tür değişimi var.

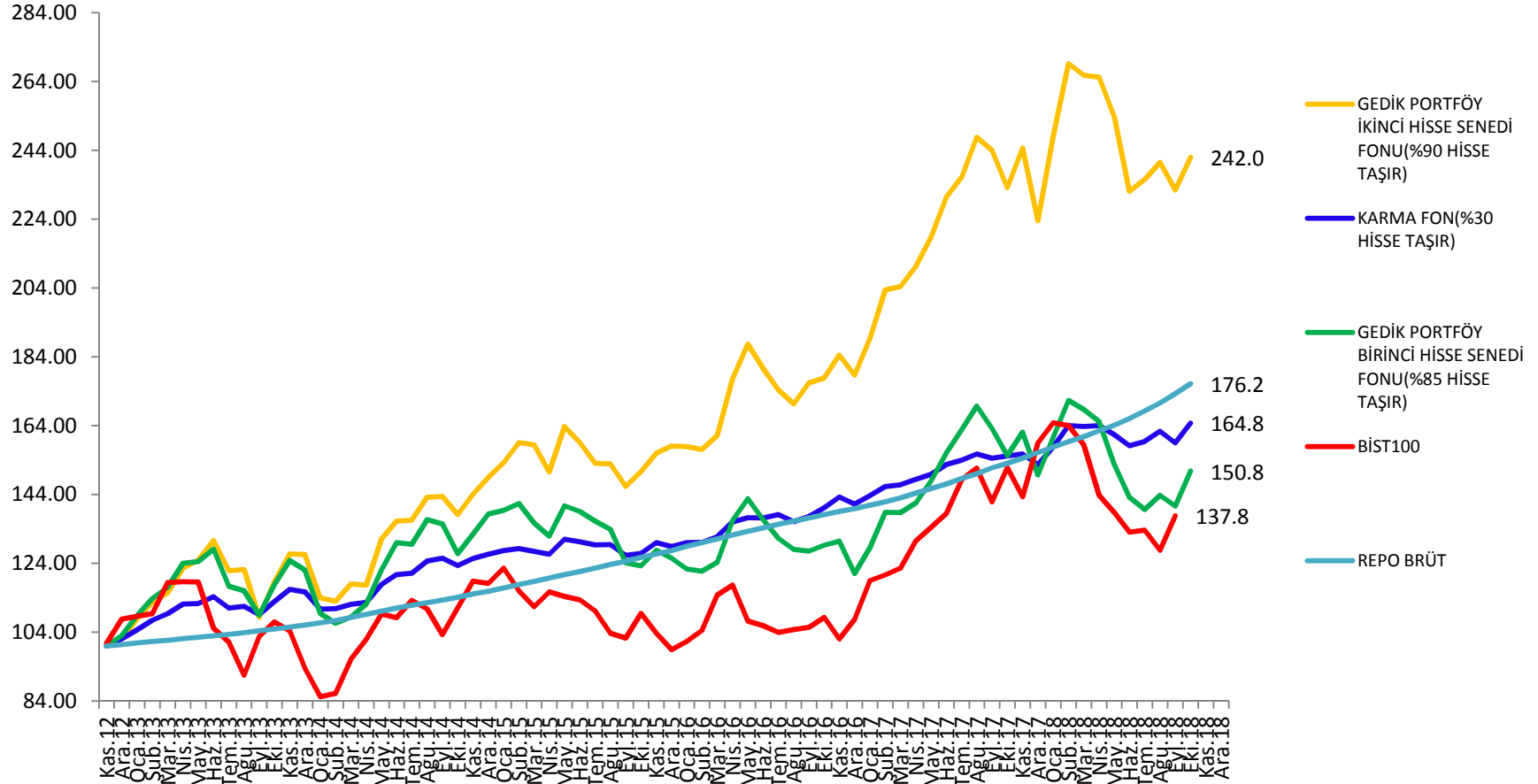
# 2018 Yatırım Araçları ve Yatırım Fonlarımızın Getirileri



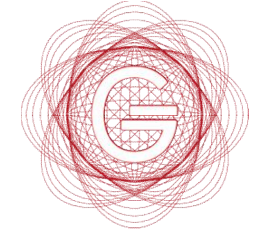
# Hisse Fonlarımızın BİST 100 ile Karşılaştırması



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



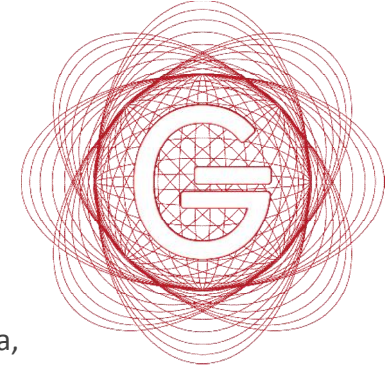
# Yatırım Fonları Hedefleri ve Stratejileri



FON ADI	YATIRIM STRATEJİSİ	FON İŞLETİM GİDERİ (Yıllık)	FON STRATEJİSİ / HEDEF VARLIK DAĞILIMI	RİSK DÜZEYİ	YATIRIMCI PROFİLİ
Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu ( <b>Hisse senedi fonu / Hisse senedi yoğun fonlar</b> )		2.5%	Fon portföyünün en az %80 i hisse senedi portföyünden oluşur.Yatırımcıları hisse senedi piyasasındaki fırsatlardan yararlandırmayı amaçlar. <b>Karşılaştırma ölçütü:</b> %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. <b>Uzun vadede daha düşük risk ile Bist100 getirisinden daha yüksek bir getiri sağlamayı amaçlar.</b>
Gedik Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymet Fonu ( <b>Hisse senedi fonu / Yabancı hisse senedi fonu</b> )		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. <b>Karşılaştırma ölçütü:</b> %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. <b>Portföy çeşitlendirmek amacıyla yabancı hisse senetlerine döviz bazlı yatırım yapmak isteyen yatırımcılara önerilir.</b>
Gedik Portföy Karma Fonu ( <b>Karma ve değişken fonlar/ Karma fon</b> )		2.5%	Portföyün en az %20 si hisse senedi , en az %30 u kamu ve özel borçlanma araçlarında değerlendirilerek fırsatlardan yararlandırmayı amaçlar. <b>Karşılaştırma ölçütü:</b> %30 Bist Tüm Endeksi+%10 KYD ÖST 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. <b>Uzun vadeli birikim amaçlı yatırımlar için ideal bir fondur.</b>
Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu		1.5%	Portföy ağırlıklı olarak özel sektör bonoları(asgari %50 si),repo,tahvil ve bbp işlemlerde değerlendirilir. <b>Karşılaştırma ölçütü:</b> %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. <b>Orta uzun vadede, düşük risk alarak sabit getirili enstrümanlar üzerinde gelir hedefleyen yatırımcılara göredir.</b>
Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu ( <b>Hisse senedi fonu / Hisse senedi yoğun fonlar</b> )		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. <b>Karşılaştırma ölçütü:</b> %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. <b>Uzun vadede daha düşük risk ile Bist100 getirisinden daha yüksek bir getiri sağlamayı amaçlar.</b>
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. <b>Karşılaştırma ölçütü:</b> %20 KYD ÖST 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 <b>vadesiz mevduat ve O/N Repo'ya alternatif olarak düşünülebilir.</b>



# Neden Gedik Portföy Yönetimi ?



## Varlık Yönetimi

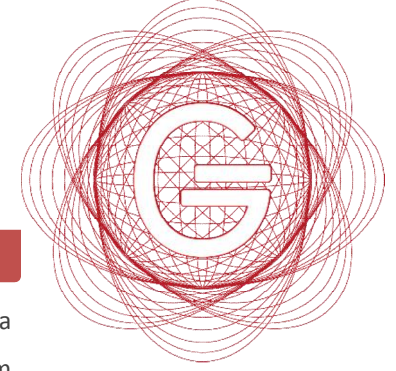
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere, yatırımcı risk profiline uygun olarak vekil sıfatıyla yönetir.

- Yatırım fonları yönetimi,
- Özel portföy yönetimi,
- Kurumsal portföy yönetimi,
- Özel fon kuruluş danışmanlığı ve yönetimi

## Vizyonumuz

Şirketimiz, özel hizmet prensibiyle dinamik, etkin varlık yönetimi ve geniş ürün yelpazesıyla müşterilerimizin portföylerini kendi belirledikleri risk/getiri tercihleri doğrultusunda yönetmektedir. Amacımız müşterilerimizin portföylerini stratejileri doğrultusunda, belirledikleri kıstaslar dahilinde, kabul edilebilir risk seviyesi ile yönetmek ve karşılaştırma ölçütü üzerinde bir getiri elde etmektir. Yönetilecek portföyleri Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. nin uzman ve portföy yönetiminde bir çok başarıya imza atmış tecrübeli portföy yöneticileri ile getiriye yükseltmeyi hedeflemiştir.

# Neden Gedik Portföy Yönetimi ?



## Risk ve getiri tercihleri

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde oluşturulan "Strateji Komitesi" nde kısa ve uzun dönem yatırım stratejileri belirlenir. Söz konusu stratejiler ışığında zamanlama dikkate alınarak, yatırımcı seçimine uygun yatırım kararları alınır ve uygulamaya konulur.

## Ürün ve Hizmet Yelpazesi

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Türkiye 'de ve dünya çapında yatırımcıların talep ettiği tüm yatırım ürünleri ile portföylere portföy yönetim hizmeti sunmaktadır.

## Uzman Kadrolar

Piyasalar sizin adınıza uzmanlarımız tarafından sürekli izlenir. Gerekli aksiyonlar zamanında alınır.

## Disiplin ve Şeffaf Yatırım Prosesi

Portföy yönetimindeki amaç,yatırımcıların risk ve getiri tercihini yansıtacak en doğru portföyün gerektirdiği yatırım araçlarına yatırım yapmak, uluslararası standartlar çerçevesinde belirlenen risk ve yaklaşım disiplini ile mevcut piyasa şartları içerisinde mümkün olabilen en yüksek katma değere ulaşmaktır.

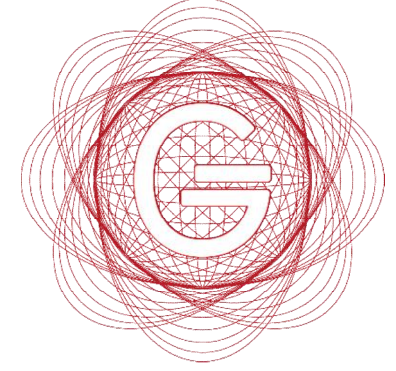
## İşlemlerin Yatırımcı Adına Borsalarda Gerçekleşmesi

Portföy yönetim sürecinde yapılan tüm sermaye piyasası işlemleri adına Borsa İstanbul dan alınan kod ile, doğrudan Borsa İstanbul üzerinden yatırımcı adına gerçekleşir. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. portföy yönetiminde hesapları ayrı ayrı takip eder.

## Kurumsal & Bireysel Portföy Bilgilendirmeleri

Şirketimiz yatırımcılara rutin haftalık, aylık ve dönemsel portföy bildirimleri haricinde istedikleri anda portföy bilgilerini tüm detayları ile ulaştırmaktadır. Portföy bilgilendirmeleri temel olarak portföyün karşılaştırma ölçütü ve mevduat performansları, başlangıç dönem sonu ve anlık portföy bilgileri, vergiler, nakit akışları,portföy detay bilgileridir.

# Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.



## Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

Cumhuriyet Mah.  
E-5 Yanyol  
No:29 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](mailto:gedikportfoy@gedik.com)**

# Gedikportföy