

Gedik Portföy Birinci Serbest (Eurobond Döviz) Fonu

Haziran 2020

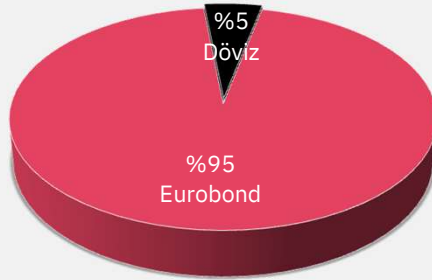
GedikPortföy



Yatırım Amacı

Tasarruflarını orta ve uzun vadede %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ve özel sektör tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak isteyen , faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılar için oluşturuldu.

Varlık Dağılımı



■ GAG: Birinci Serbest (Eurobond Döviz) Fonu ■ USD:Dolar

Yatırımın Hedefi

%100 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi makul risk çerçevesinde geçmektir.

Fon Stratejisi

Döviz ve faiz hareketleri paralelinde aktif portföy yönetimi uygulanır. USD cinsi borçlanma araçlarıyla yatırımlarınız çeşitlenir, risk dağıtılır. Piyasa faiz öngörüsü çerçevesinde portföy vadesini ve varlık dağılımını dinamik şekilde kullanarak döviz cinsinden borçlanma araçlarının getirilerinden azami ölçüde yararlanmaya çalışılır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirilmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Yatırımcı USD bazlı yatırım yapabildiğinden döviz cinsi veya dövize dayalı sermaye piyasaları araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski ve faiz riski içerebilir

Vergilendirme

Bu Fon'a Dolar cinsinden yatırım yapmak mümkün olduğu için, yatırımcısını kur farkı üzerinden vergilendirmeden ve beyanname vermekten kurtarıyor.

Fon Alım- Satım Esasları

Fon alımları **TL ve USD bazında** yapılabilir.

Yurtiçi ve yurtdışı piyasaların açık olduğu günlerde saat TSİ 13:00 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden ertesi iş günü, TSİ 13:00 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyat üzerinden 2. iş günü gerçekleştirilir TL ve döviz bazında alınabilir. Satım esaslarında ise; TSİ 13:00 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden ertesi iş günü gerçekleşir. T+3 de satılan payların ödemesi yapılır.

İstatiksel Veriler



	USD Mevduat Endeks(aylık)	Serbest(Eurobond Döviz) Fon
Oca.19	0.27%	3.25%
Şub.19	0.22%	2.34%
Mar.19	0.22%	-5.29%
Nis.19	0.24%	-0.93%
May.19	0.25%	-0.06%
Haz.19	0.18%	7.41%
Tem.19	0.21%	3.14%
Ağu.19	0.21%	-1.01%
Eyl.19	0.17%	4.81%
Eki.19	0.17%	0.69%
Kas.19	0.17%	1.19%
Ara.19	0.13%	2.79%
2019 Getirileri	2.43%	19.27%
Oca.20	0.11%	3.02%
Şub.20	0.08%	-3.19%
Mar.20	0.07%	-7.63%
Nis.20	0.07%	4.07%
May.20	0.05%	2.63%
2020 Getirileri	0.38%	-1.38%
Son Bir Yıllık Getiri	1.60%	18.71%
Son Bir Yıllık Ortalama Getiri	0.14%	1.45%
Son bir yıllık Ssapma	0.06%	3.86%

*:Tablodaki getiriler USD bazlıdır.

Gedik Portföy Birinci Serbest(Eurobond
Döviz) Fon TL Getirisi

Mayıs ayı

0.30%

2.63%

2020

13.13%

-1.38%

2019

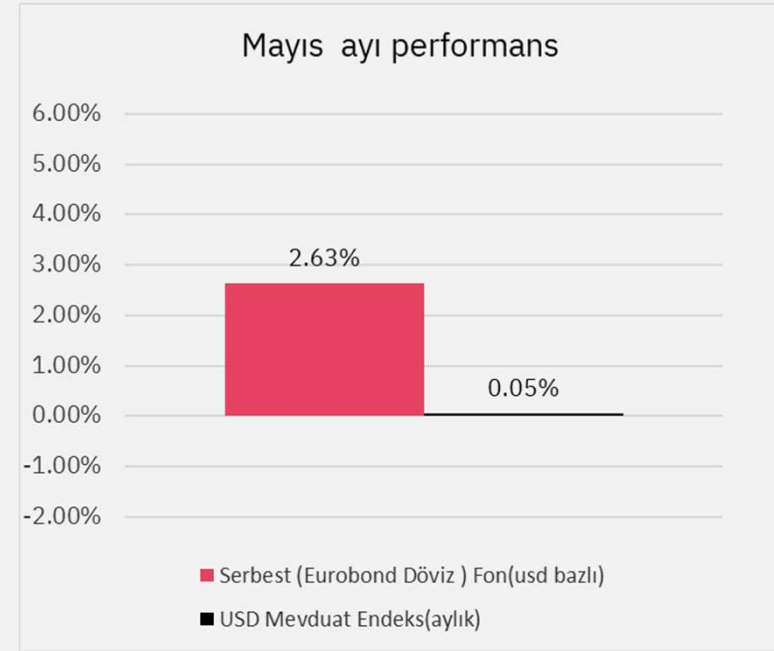
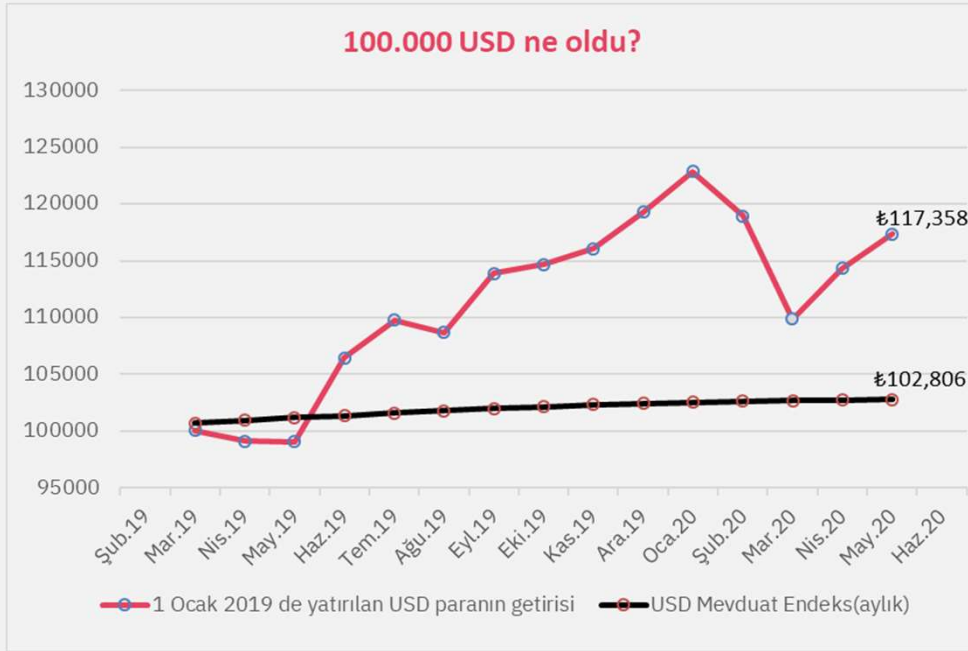
34.16%

19.27%

Görüşler:

-Gedik Portföy Birinci Serbest (Eurobond Döviz) fon 17 aylık periyotta ortalama %1,01 getiri ile Benchmarkı (karşılaştırma ölçütü) USD Mevduat Endeksi ortalama %0,17 getirirken, ortalamada % 0,84 fark yarattı. Fonun dolar bazlı son bir yılda %18,71 getirisi olurken ,son bir yılda benchmark (USD mevduat endeksi)%1,60 getirisine karşı büyük fark yaratılmıştır.

Veri Analizi

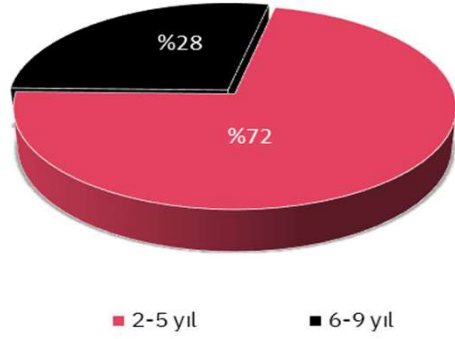


16 aylık periyotta USD bazlı getiri grafikleri

Ölçeklendirmeler



Eurobond (Döviz) Fonu Durasyon Dağılımı



Risk Ölçeği						
1	2	3	4	5	6	7

1-2
3-4-5
6-7

Düşük Risk
Orta Risk
Yüksek Risk

Ortalama taşınan Eurobond'ların vadesi 1198 gündür.(3,3 yıl)

*Fondaki Tahvillerin ; %53.78 Hazine Tahvilleri , %46.22 Özel Sektör Tahvilleridir.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.



Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat:11
Maltepe / İstanbul

Tel : (0216) 377 90 96
Fax: (0216) 377 11 36
www.gedikportfoy.com
E-mail:gedikportfoy@gedik.com

Fonun geçmiş dönemine ait getirisi gelecek performansının göstergesi olamaz.
Bu bilgiler ışığında üçüncü şahıslara alış/satış yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır.
Çağrı Merkezi: (0216) 453 00 53

Teşekkürler...

www.gedikportfoy.com.tr

