

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2017-30.06.2017

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA İNCELEME RAPORU**

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

**Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

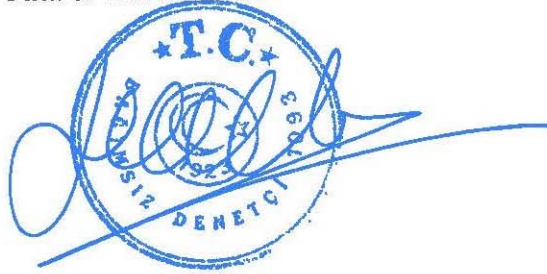
T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com

Gedik Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30.06.2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket Yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30.06.2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

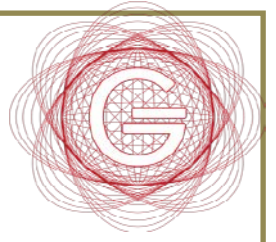
İncelememiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle uyumlu hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



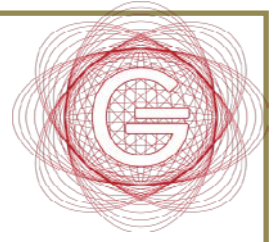
Jale Akkaş
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 08.08.2017



İÇİNDEKİLER

1. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Bilgi	3
2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu	3-4
3. Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı	5
4. 2017 Altı Aylık Dönem Fon Sektörü.....	5-6
5. Gedik Yatırım Fonları ve Sektör	6
6. 2017'de Portföy Yönetim Şirketleri.....	6
7. Şirket Faaliyetleri	7-8
8. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler.....	8
9. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bağlı Ortaklık Raporu	8-9
10. Kadro Personel.....	9
11. 2017 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları	9
12. Bağış	10



30 Haziran 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL

Unvanı	: Gedik Portföy Yönetimi A.Ş
Merkezi	: İstanbul
Kuruluş Tarihi	: 28.02.2008
Faaliyet Konusu	: Portföy İşletmeciliği
Şirket'in İnternet Sitesi	: www.gedikportfoy.com/
Şirket Adresi	: Cumhuriyet Mah. İlkbahar sok.No:1 A Blok Kat:3 Yakacık/Kartal/İSTANBUL
Telefon-Faks	: Tel: <u>0 216 377 90 96</u> Faks: <u>0216 377 81 83</u>
Ticaret Sicil No	: 657356
Ödenmiş Sermaye	: 5.300.000.-TL
Kayıtlı Sermaye	: 10.000.000.-TL

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluş amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu

26.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda verildiği gibidir.

YÖNETİM KURULU

Mustafa Güngör TUNA – Yönetim Kurulu Başkanı

1957 yılında Bolu'da doğdu. 1979 yılında ODTÜ İdari İlimler Fakültesi bitirdikten sonra 1981 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesinden yüksek lisans yaptı. Aynı fakültede Doktorasını yapmıştır.

1982-1986 yılları arasında Akbank A.Ş.' de Müfettiş olarak çalıştı. 1986-1989 yıllarında İnterbank'da Müfettiş ve Yönetmen olarak, TEB A.Ş.' de 1990-1998 arasında Müdür, Bölüm Başkanı, 1998-2005 arasında Genel Müdür Yardımcısı olarak, 2005-2007 arası Danışman (Eğitim ve Gelişim Departmanı), 2007-2010 yıllarında Risk Yönetim Direktörü olarak görevini devam ettirmiştir.

2010 yılından itibaren Gedik Yatırım'da Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmektedir.



Murat ESEN – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1963 yılında Kahramanmaraş'ta doğdu. 1982 yılında Çukurova Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İşletme Bölümünden mezun olduktan sonra aynı yıl Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesinde eğitimine devam etti. 1986 da mezun oldu. 2 Yıl Özel Hukuk bürosunda çalıştıktan sonra 1990-2014 yılları arasında Gedik Holding A.Ş. ve bağlı şirketlerinde Hukuk Danışmanı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve yaptı. Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini yürütmektedir.

Hasan Halim ÇUN - Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

1959 yılında doğmuştur. 1981 yılında Boğaziçi Üniversitesi, İdari Bilimler Fakültesi bitirdikten sonra 1985 yılında Boğaziçi Üniversitesi Kamu Yönetimi'nde Yüksek Lisansını yapmıştır.

1984-1986 yılları arasında Dünya Gazetesi- Dış Haberler Şefi olarak çalışmış, dış haberler sayfalarının yönetimi yapılmış, dış ekonomik gelişmeler alanında muhtelif yazılar yazılmıştır.

1986-1987 yıllarında Dışbank A.Ş. Genel Müdürlük –Etüd ve Araştırma Dairesi Uzmanı olarak çalışmış. Türkiye ve dünya ekonomisi ve bankacılık sektörüne ilişkin muhtelif araştırmalar yapılmıştır.

1987-1994 'de H. Ö. Sabancı Holding AŞ.'de Planlama ve Yatırımlar Dairesi – Kıdemli Uzmanı olarak makroekonomik değerlendirme raporları, holding ve şirket bazında stratejik planlama çalışmaları, yeni iş alanları yatırım fizibilite çalışmaları, yabancı yatırımcı görüşme raporları gibi çalışmalar yapılmıştır.

1994-1998 yıllarında Gedik Yatırım Menkul Değerler'de şube müdürü olarak görev yapmıştır. 1998-2000'de Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. – Genel Müdür olarak 2000-2006 yıllarında Ak Portföy Yönetimi AŞ.- Genel Müdür olarak çalışmıştır.

2006-2008 yıllarında Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ.- Genel Müdür Yardımcısı olarak tekrar çalışmaya başlayıp 2008 yılından itibaren Gedik Portföy Yönetimi AŞ.'de Genel Müdür olarak görevini sürdürmektedir.

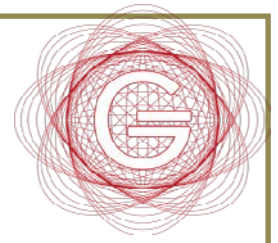
Mehmet Akın KOZANOĞLU

1948 yılında Ankara'da doğdu. OTDÜ Makina mühendisliği bölümünü bitirdi. Londra Üniversitesi'nde Bilgisayar bilimleri üzerine yüksek lisans yaptı. 1971 yılında TCDD'de iş yaşamına başladı.

1985 yılında BİMSA genel müdürü oldu. 1987 yılında Akbank Bilgi Teknolojilerinden Sorumlu Genel Müdür yardımcısı oldu.

1987-2009 yılları arasında Akbank ve Sabancı Holding bünyesinde çeşitli pozisyonlarda görev almıştır 1990 yılında Bireysel Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür yardımcısı oldu. 2000 yılında Sabancı Holding Finansal Hizmetler Grup Başkanı oldu

2014 yılında girişimciler ile yatırımcıları buluşturan Şirket Ortağım danışmanlık Hizmetleri AŞ.yi kurmuştur. Kendisi de lisanslı bir “melek yatırımcı” olan, Kozanoğlu, 2014 yılından beri Şirketortağım Melek Yatırımcılık şirketinin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir. Ayrıca bazı şirketlerin danışma kurullarında görev yapmaktadır



Genel Müdürlük

Hasan Halim ÇUN

: Genel Müdür

Portföy Yöneticileri

Serdar Gürsoy

Eral İlhan Karayazıcı

Müfettiş

Mukadder EFE

Bağımsız Denetim Firması

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik, Mali Müşavirlik A.Ş.’

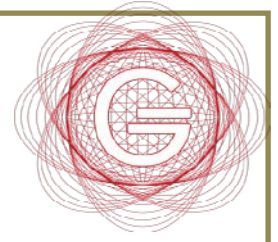
Member Firm of Grant Thornton International

3. Şirketin Sermayesi Ve Ortaklık Yapısı

Gedik Yatırım, Gedik Portföyün yönetimine hakimdir. Şirketin 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 5.000.000 TL olan çıkartılmış sermayesinin, 15.08.2016 tarih ve 185 sayılı yönetim kurulu kararı ile, tamamı ortaklarca nakden karşılanmak suretiyle 300.000 TL artırılarak 5.300.000 TL’ye çıkartılmasına karar verilmiş, sermaye artırımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı 19.10.2016 tarihinde tescil edilerek 24.10.2016 tarih ve 9182 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

ORTAKLAR	31.03.2017	
	PAY TUTARI	ORANI
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	5.299.858,66	99,9973
HAKKI GEDİK	106,00	0,0020
HASAN HALİM ÇUN	17,67	0,0003
MESRURE BANU KAVAK DURAL	17,67	0,0003
TOPLAM	5.300.000,00	100,00

Şirket’in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 5.300.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.



4. 2017 Yılı İlk yarısında Fon Sektörü

Yatırım fonları pazarı 2017 yılının ilk çeyreğinde 1,2 milyar TL ile % 2,7 büyüdü ve toplam 44,3 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştı. Yatırım fonları pazarı 2017 yılının ilk çeyreğindeki büyümesini 2. Çeyrekte de devam ettirdi ve yılbaşından beri 2,6 milyar TL ile % 6,1 büyüdü ve toplam 45,8 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

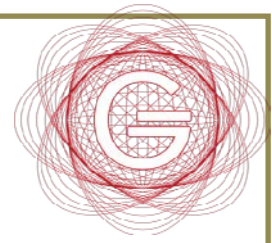
Yılın ilk çeyreğinde küresel piyasalarda en önemli gündem konusu Trump'ın Başkanlığı devralması ile söylem ve eylemleri iken, Türkiye özelinde Nisan ayında gerçekleşecek referandum belirsizliği oldu. İkinci çeyrek ile beraber referandum belirsizliği ortadan kalktı, diğer yandan Avrupa'da en önemli gündem olan Fransa Cumhurbaşkanlığı seçimi Emmanuel Macron'un galibiyetiyle sonuçlandı ve Avrupa Birliği için olumlu karşılandı. Bu belirsizliklerin ortadan kalkmasından piyasalar olumlu etkilendi.

Diğer yandan küresel piyasalarda Merkez Bankası kararları izlenmeye devam ederken, Amerikan Merkez Bankası (FED) Mart ayında ilk faiz artışını gerçekleştirdi ve 16 Mart tarihinde 25 baz puan ile %0.75 – 1 aralığına, 15 Haziran'da ise ikinci artış ile %1 – 1,25 aralığına yükseltti. TCMB ise Nisan ayında politika faizini sabit tuttu ve Geç Likidite Penceresinde 50 baz puanlık bir artış daha gerçekleştirdi. 2016 yılının son çeyreğinde %10 olan GLP faizi, bir tanesi 2016'da diğer ikisi 2017'de olmak üzere yapılan üç artışla beraber %12,25'e ulaştı. Enflasyondaki yükseliş sinyalleri bu kararların alınmasında etkili oldu.

Yurtiçi piyasalarda ise; USD/TRY'nin yükselişi nedeniyle Merkez Bankası öncelikle yabancı para zorunlu karşılıklarını azalttı, sonrasında ise geç likidite penceresi ile dolaylı olarak bir alternatif fonlama kanalı oluşturup parasal sıkılaştırmaya gitti. 24 Ocak tarihinde gerçekleşen PPK toplantısında faiz koridorunun üst bandında 75 baz puan ve GLP borç verme faizinde 100 baz puan artış yapıldı. Türkiye gündemini etkileyen bir diğer önemli konu ise, kredi derecelendirme kuruluşlarının gözden geçirmeleri oldu. Fitch, Türkiye'nin kredi notunu düşürerek BBB- seviyesinden BB+ seviyesine çekti, not görünümünü durağanda bıraktı. S&P ise ülke not görünümünü durağandan negatife çekti. Yurtiçi piyasalarda referandum sonuçları ve siyasal gelişmeler, yurtdışı piyasalarda ise Trump'ın ekonomi politikaları ile önemli ülke merkez bankalarının toplantıları takip edildi.

Yılın ilk yarısında USD/TL % 0,18 düştü ve 3,5267 seviyesinden 3,5202 seviyesine geriledi. USD/TRY'deki gevşemeye rağmen yılbaşından beri TL sepetindeki değer kaybı 1. Çeyreğe göre arttı ve kayıp % 3,7'den % 4,23'e yükseldi. İlk yarı itibarıyla TL sepeti 3,7723 seviyesinde idi. Yılbaşında % 11,09 seviyelerinde olan 10 yıllık tahvil faizi % 10,28'e düşerken, iki yıllık tahvil faizi %10,70 seviyelerinden %10,87'ye yükseldi. Hisse senedi piyasaları ise 2017 yılının yıldız yatırım aracı olmaya devam etti ve yıla 78,138 seviyesinde başlayan BİST 100 endeksi 100,000 sınırını aşarak, 100,440 seviyesinde ilk yarıyı kapadı ve yılbaşından beri % 28,54 arttı. İlk yarıda BİST 100 endeksi tarihinin en yüksek değeri olan 100,617 seviyesini 29 Haziran'da gördü.

İlk yarı yılın en çok büyüyen fon türü Karma ve Değişken fonlar oldu ve 1. Çeyrekte 399 milyon TL, 2. Çeyrek itibarıyla de 639 milyon TL büyüyerek toplam 4,3 milyar TL'ye ulaştı ve pazarın toplam büyümesinin % 40'ını oluşturdu. Yatırım fonları pazarının yeni gözdeleleri fon sepeti fonları 2. Çeyrekte de büyümeye devam etti ve 203 milyon TL ile yılbaşından beri 662 milyon TL büyüyerek toplam büyüklüğü bir milyarın üzerine çıktı. Bu fon türlerini takip eden hisse senedi fonları oldu ve yılbaşından beri 565 milyon TL büyüyerek yaklaşık iki milyar TL ile toplam pazarın % 4,3 'üne ulaştı. Bu oran 2016 yılı sonunda % 3,2 idi. Hisse senedi fonlarının büyümesinin yaklaşık % 60'ı iç büyümeden gelirken, geri kalan 230 milyon TL'si net nakit girişi olarak gözüküyor. Bu da hisse



senedi piyasalarının yükselişine ek olarak yeni yatırımcıların bu fon türüne ilgisinin devam ettiğini gösteriyor.

Sabit getirili menkul değerlere yatırım yapan Borçlanma Araçları endeksi TL bazda 2. Çeyrekte küçülmesine rağmen yılbaşından beri 277 milyon TL büyüyerek 5,5 milyar TL'ye ulaştı, fakat net nakit hareketlere baktığımızda bu fon endeksinin yılbaşından beri 1 milyar TL üzerinde küçüldüğü dikkat çekmekte. Benzer şekilde para piyasası ve kısa vadeli tahvil bono fonları 2017 yılında küçülen tek fon türü oldu ve 218 milyon TL gerileyerek 2016 yılı sonunda 30,1 milyar TL büyüklükten 29,9 milyar TL'ye geriledi ve ilk kez bu fon türlerinin pazardaki ağırlığı % 65'e düştü. İçerisinde Serbest fonlar, Anapara Koruma Amaçlı fonlar, Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi fonlarını bulandıran Alternatif Endeks yılbaşından beri 123 milyon TL büyüdü. Bu fon türü içerisinde yer alan Anapara Koruma Amaçlı fonlarda yaşanan 100 milyon TL küçülmeye rağmen özellikle Serbest fonlardaki 173 milyon TL'lik büyüme sayesinde Alternatif Endeks toplam 2,3 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

TL bazlı büyümeye ek olarak hem dolaşımdaki pay sayıları hem de net nakit işlemlere baktığımızda, toplam pazarın aslında küçüldüğü dikkat çekiyor. Dolaşımdaki pay sayısı 2016 yılında % 6 küçülmüşken, 2017 yılının başından beri küçülmeye devam etti ve % 2,7 azaldı. Detaya baktığımızda sadece para piyasası ve kısa vadeli tahvil ve bono ile borçlanma araçları endekslerinin dolaşımdaki fon sayıları azalıyor. Farklı bir yorumla mevduat faizlerinin yükselmesi sabit getirili enstrümanlara yatırım yapan fonlar ile nakit işlemleri için kullanılan para piyasası fonlarının küçülmesine etki ettiği düşünülebilir. Net nakit işlemlerde ise pazardan 1,3 milyar TL çıktığı gözükmemekte.

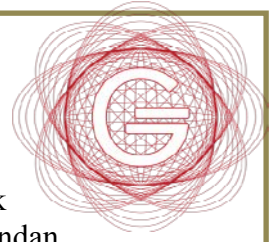
Katılımcı belgesi sahipliği sayısına göre sektörü inceleyecek olursak, net nakit işlemlerdeki küçülmeye rağmen kişi sayısının artması kısaca sektörde kişi başına yaygınlığın artması dikkat çekici. Para piyasası ve kısa vadeli tahvil bono fonlarında hem nete hem TL bazında küçülme gözükmesine rağmen kişi sayısında yılbaşından beri artış olması, bu fon türlerinde büyük montanlı katılımcıların nakit işlemleri için yatırımlarını farklı alternatiflere yönlendirdiğini düşündürüyor.

Emeklilik fon pazarı 2017'nin ilk yarısında % 15 ile toplam 9,1 milyar TL büyüdü ve 69,9 milyar TL büyüklüğe ulaştı. Bu sene başında devreye giren otomatik katılım sistemi ile başlangıç fonlarında 600 milyon TL büyüklüğe ulaşıldı. Başlangıç fonlarındaki yatırımcıların sistemde kaldığı takdirde fon pazarı % 16 büyüyerek 70,5 milyar TL'ye ulaşmakta.

Emeklilik fonları pazarında ilk çeyrekteki trend devam etti ve fon türleri bazında TL büyümede Katkı fonları ilk sırada ve döviz varlıklara yatırım yapan Kamu Dış Borçlanma fonları 2. Sırada yer alarak sırasıyla 1,6 milyar TL ile 9 milyar TL'ye ve 1,4 milyar TL ile 6 milyar TL'ye ulaştı. Yüzdesele büyüme olarak ise Altın fonları % 63 büyüdü ve toplam 2,4 milyar TL oldu. Bu fonları takiben Standart fonlar 810 milyon TL ve Hisse fonları 550 milyon TL büyüdü. Pazarda küçülen tek fon türü Dengeli (Esnek ve Karma) fonlar oldu ve bu fon türü 600 milyon TL küçülerek toplam 16,8 milyar TL'ye geriledi. TL cinsi sabit getirili enstrümanlara yatırım yapan fonların, Dengeli (Esnek ve Karma) ve Kamu İç Borçlanma (TL) fonları pazardaki ağırlıkları % 4,8 ve % 2,8 azalarak, sırasıyla % 23,8 ve % 20,1'e geriledi, bunun yanı sıra Altın, Kamu Dış Borçlanma ve Katkı fonlarının ise ağırlığını artması dikkat çekici.

5. Gedik Yatırım Fonları Ve Sektör

2016 sonunda yatırım fonları sektörü % 12,6 büyürken Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönetimindeki yatırım fonları % 57 büyüme ile 48,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Valörlü fonların büyümesi ise % 98 oranında olmuştur. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü de dışardan alınan kurumsal yatırımcıların yönetiminin katkısı ile % 286 artışla 127,4 milyon TL'ye ulaşmıştır.



2017 yılının ilk yarısında ayında yatırım fonları % 6,1 büyüme kaydederken Gedik Portföy'ün yönettiği fonlar % 12 büyüme ile 54,5 milyon TL'ye ulaştı. Diğer yandan yönetilen toplam varlık büyüklüğü de, ilk 6 ayda % 9,3 artışla ve bir yıl önceye göre % 24,6 büyüme ile 139,3 milyon TL'ye yükseldi.

6. 2017 İlk Altı Aylık Dönemde Ayda Portföy Yönetim Şirketleri

SPK'nın yayınladığı verilere göre portföy yönetim şirketlerinin 2016 sonunda 50 olan sayısı, 2017 Haziran sonu itibariyle aynı kaldı. Ancak söz konusu 50 şirketin, SPK kayıtlarına göre 44'ünde yönetilen varlık bulunmaktadır. 2016 yılı sonunda sektörün yönettiği toplam portföy büyüklüğü % 24,2 artışla, 122,2 milyar (34,6 milyar USD) TL'ye ulaştığı kaydedilmiştir. Bu artışın önemli bir bölümü 60,7 milyar TL'ye ulaşan BES fonlarından kaynaklanıyordu..

2017'nin ilk yarısında sektörün yönettiği toplam varlıklar yüzde 14,3 büyüme ile 139,7 milyar TL'ye (39,6 milyar USD) ulaştı. Emeklilik fon pazarı 2017'nin ilk yarısında % 15 ile toplam 9,1 milyar TL büyüdü ve 69,9 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

7. Şirket Faaliyetleri

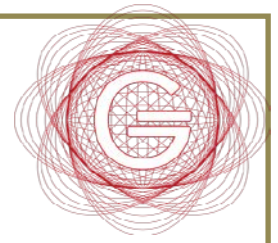
Fon Dönüşüm Başvurusu ve Şemsiye Fon kuruluşu

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 2016 yılı Şubat ayında Borçlanma Araçları Şemsiye Fon kuruluşu ve Gedik Portföy Değişken Fon'un Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürülmesi için yaptığı başvuru 15.04.2016 tarihli SPK yazısı ile uygun bulunmuş ve 17 Haziran tarihinde gerçekleştirilmiştir. Yine, 16 Mayıs tarihinde Gedik Portföy Para Piyasası Fonu'nun "Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'na dönüşüm başvurusu, SPK izni ile 11 Temmuz tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Serbest Şemsiye Fon kurulması için 14 Kasım'da SPK ya başvuruda bulunuldu. 19 Aralık'ta SPK bülteninde Kurul'un uygunluk kararı çıktı. Ayrıca Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kuruluşu için 12 Ekim'de SPK'ya başvuruldu. Bu sürece ilişkin, SPK uzmanı yerinde denetim için 2 Aralık 'ta şirketi ziyaret yaptı.

30.03.2017 tarihinde SPK tarafından Gedik Portföy Girişim Sermayesi Yatırım Fonu içtüzük metni onaylanmıştır. 07.04.2017 tarihinde Gedik Portföy Birinci Serbest Fon'un ihracına ilişkin izahnamesinin onaylanma talebi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır.

12 Nisan tarihinde SPK, Gedik Portföy Birinci Serbest Fon'un ihracına izin verdi. Fon 15 Mayıs 2017 tarihinde satışa sunuldu.



8. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

2017/6 aylık dönem sonu bağımsız denetimden geçmemiş özet finansal bilgiler aşağıda yer aldığı gibidir.

TL	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Dönen varlıklar	3.695.597	3.466.204
Duran varlıklar	30.938	32.128
Aktif	3.726.535	3.498.332
Kısa vadeli yükümlülükler	77.115	71.586
Uzun vadeli yükümlülükler	86.631	81.146
Özkaynaklar	3.562.789	3.345.600
Net Dönem Karı / (Zararı)	228.832	96.095

Şirketin, 2017 yılı ilk altı aylık dönem sonu itibariyle 228.832 TL net dönem karı oluşmuştur. Özkaynak toplamı 3.562.789 TL'ye ulaşmıştır.

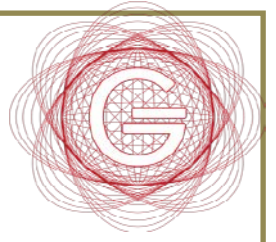
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. önümüzdeki dönemde de sermaye piyasalarının gelişmesine yardımcı olmayı ve yatırımcılarımızın risk profillerine ve karşılaştırma ölçütlerine göre yeni seçenekler sunarak ve daha iyi getiri elde etmelerini sağlamayı hedeflemektedir.

9. İlişkili taraf işlemleri

Şirketimizin ilişkili taraf işlemlerinin ayrıntıları finansal tablolarında yer almaktadır. 2017 yılı ilk altı aylık dönem sonunda Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne 7 adet yatırım fonunun satışı nedeniyle 162.162,00 TL komisyon ücreti ödemesi yapılmıştır. Gedik Yatırım Holding A.Ş. den 200.904,00 TL tahvil kupon faizi tahsil edilmiştir. Ayrıca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. deki cari hesapta 690 TL bakiye alacak bulunmaktadır. 7 adet yatırım fonundan 345.468 TL fon yönetim ücreti geliri elde edilmiştir. Bu tutarın 49.353 TL si tahsil edilecek alacaklarda bulunmaktadır.

10. Kadro personel

2017 yılı Haziran sonunda Şirketimiz kadrosu 6 kişidir. Üst düzey yönetici kadrosu raporun ilk kısmında belirtilmiştir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması olmayıp, şirket çalışanlarına sağlanan haklar ilgili mevzuat ve şirket iç düzenlemeleri kapsamındadır. Şirketimiz birimleri mali işler ile yatırım olarak iki gruptan oluşmaktadır.



11. 2017 Yılında yapılan Genel Kurul Toplantıları

Olağan Genel Kurul Toplantısı

2016 yılı ortaklar olağan genel kurul toplantısı 26.04.2017 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, şirketin bağımsız denetçi seçimi, bilanço kar/zarar hesapları müzakeresi ve Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nun 395-396. Maddelerine göre izin verilmesi hususları görüşüldü. Bunlara ek olarak olağan genel kurul toplantısında, 2016 yılı şirket karından yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmının geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesine karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı %100 olmuştur.

12. Bilanço Dönemi Sonrası Gelişmeler

Yoktur.

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

H. Halim ÇUN
Genel Müdür

Güngör TUNA
Yönetim Kurulu Başkanı