

Global MD Portföy Birinci Değişken Fon
30 Haziran 2022 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Global MD Portföy Birinci Değişken Fon'unun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Global MD Portföy Birinci Değişken Fon'unun ("Fon") 1 Ocak 2022– 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

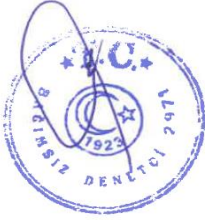
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Çetin Dönmez, SMMM

Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2022

İstanbul, Türkiye

Global MD Portföy Birinci Değişken Fon
30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 07.12.2015	
30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	2.724.120
Birim Pay Değeri (TRL)	0,236883
Yatırımcı Sayısı	120
Tedavül Oranı (%)	2,05%
Portföy Dağılımı	
Özel Sektör Bono	28,30%
Teminat	4,93%
Yatırım Fonu Payı	12,53%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Yatırım Amacı	
Fonun yatırım amacı; faiz dayalı enstrümanlar ile BİST’te işlem gören ortaklık paylarına tebliğ ilkelerine ve izahnamede belirtilen yatırım stratejisine uygun olarak yatırım yapmaktır.	Barış SUBASAR
	Nilgün NACAR
En Az Alınabilir Pay Adedi :	
1.00 Adet	

Hisse	54,24%
- Diğer	2,32%
- Bankacılık	18,49%
- İletişim	2,96%
- Kimya, Petrol,Kauçuk, Maden	2,89%
- Ulaştırma & Havacılık	11,38%
- Holding	7,47%
- Enerji	5,80%
- Perakende Ticaret	2,93%
TOPLAM	100%

Yatırım Stratejisi
Fon yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin asgari %35’ini, azami ise %65’ini yerli ve/veya yabancı ihraççıların paylarına, fon toplam değerinin asgari %5’ini, azami ise %35’ini yerli ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırır. Fon toplam değerinin ayrı ayrı veya toplam olarak azami %35’lik kısmı ile gelir ortaklığı senetleri, kamu dış borçlanma araçları, yabancı para ve sermaye piyasası araçları, kira sertifikalarına yatırım yapabilir. Fon toplam değerinin azami %10’luk kısmı ile vadeli mevduat ve katılma hesapları yatırımı yapabilir. Fon toplam değerinin azami %20’lik kısmı ile yatırım fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Yurt İçi) ile Yatırım Ortaklığı Payları yatırımı yapabilir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla dayanak varlığı döviz, faiz, ortaklık payı endeksi finansal göstergeler ve diğer sermaye piyasası araçları olan türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) dahil edilebilir.
Yatırım Riskleri
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Global MD Portföy Birinci Değişken Fon
30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

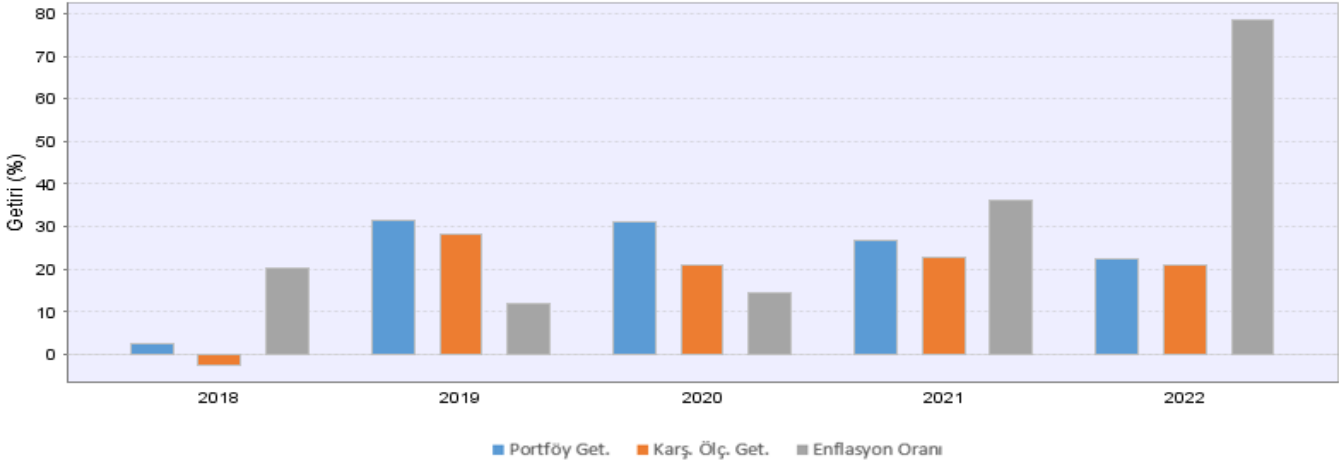
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018	2,56%	-2,38%	20,30%	0,460	0,710	0,0478	1.095.656
2019	31,42%	28,35%	11,84%	0,460	0,670	0,0243	1.459.303
2020	31,01%	21,06%	14,60%	0,770	0,860	0,1095	2.626.245
2021	26,94%	22,92%	36,08%	0,770	0,820	0,0418	2.826.268
2022/06	22,52%	21,04%	78,62%	0,960	0,900	0,0233	2.724.120

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) Portföyün karşılaştırma ölçütü/eşik değeri bulunmuyor ise dönemsel getirileri sıfır olarak raporlanmıştır. Aynı zamanda ölçüte bağlı istatistikler hesaplanmamıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.



Karşılaştırma Ölçütü

Karşılaştırma Ölçütü *01.01.2022-30.06.2022 Tarihi arası	Ağırlığı	Getirisi
BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	50%	33,31%
KYD Brüt Repo Endeksi	30%	7,19%
KYD Bono Endeksi 547 gün	20%	11,26%

Fon Getirisi	22,52%
Kıstas Getirisi	21,04%
Enflasyon (TÜFE)	78,62%

Global MD Portföy Birinci Değişken Fon
30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

DİPNOTLAR

- 1) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 2) Fon 01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net % 22,52 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,96%	26.219,95
Denetim ve SMMM Ücreti	0,29%	7.982,14
Saklama Giderleri	0,08%	2.141,73
Kayda Alma	0,01%	266,81
Vergi, Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,30%	8.212,13
Diğer Giderler	0,10%	2.721,05
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	1,75%	
Ortalama Fon Portföy Değeri	2.723.639,21	

Fon karşılaştırma ölçütü olarak; 01 Ocak 2016-30 ARALIK 2016 döneminde %50 BIST KYD 100 Endeksi, %20 BIST- KYD TL Bono Endeksi (547 Gün), %30 BIST-KYD Brüt Repo Endeksi getirisini referans almakta olup borsa para piyasası işlemleri, ters repo kapsamında değerlendirilmiştir.

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler
aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

Karşılaştırma Ölçütü

01 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde;

BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	33,31%
BIST KYD Brüt Repo Endeksi	7,19%
BIST KYD Bono Endeksi 547 gün	11,26%

01 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde;

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	21,04%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	25,78%

Fonun Gerçekleşen Getirisi **22,52%**

Nispi Getiri **1,48%**

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri - Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi) + Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi - Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

1 Ocak-30 Haziran 2022 Döneminde	Oran	Karşılaştırma ölçütünün gerçekleşen getirisi
Ortalama Hisse Senedi oranı fiili%	54,24	18,07%
Ortalama Yatırım Fonu oranı fiili%	12,53	4,17%
Ortalama Bono/Tahvil oranı fiili%	28,30	3,19%
Ortalama VOB oranı fiili%	4,93	0,35%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100,00	25,78%