

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

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun ("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.

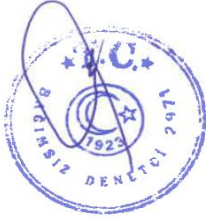
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 07.08.1995	
30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3.173.299
Birim Pay Değeri (TRL)	10,684175
Yatırımcı Sayısı	137
Tedavül Oranı (%)	0,24%
Portföy Dağılımı	
Teminat	3,64%

Hisse	96,36%
- Diğer	2,00%
- Bankacılık	22,71%
- Enerji	7,98%
- Holdingler	9,11%
- İletişim ve Bilişim	9,01%
- Gıda	4,46%
- Otomotiv	1,89%
- Havacılık	8,15%
- Kimya, Metal	14,16%
- Cam	9,44%
- Perakende	4,93%
- Savunma	2,52%
Toplam	100%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı; BIST'te işlem gören ortaklık paylarına tebliğ ilkeleri uyarınca yatırım yapmaktır.	Barış SUBASAR
	Nilgün NACAR
En Az Alınabilir Pay Adedi :	
1,00 Adet	

Yatırım Stratejisi

Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Fon toplam değerinin ayrı ayrı veya toplam olarak azami %20'lik kısmı ile kamu dış ve iç borçlanma araçları, özel sektör borçlanma araçları, yabancı borçlanma ve sermaye piyasası araçları, ters repo işlemleri, Takasbank Para Piyasası İşlemleri, kira sertifikaları, yatırım fonu ve Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (Yurt İçi) ile Yatırım Ortaklığı Payları yatırımı yapılabilir. Fon toplam değerinin azami %10'luk kısmı ile Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları yatırımı yapılabilir. Fon, olumsuz piyasa koşullarının hakim olduğu dönemlerde yatırımcıyı piyasa kayıplarından korumak amacıyla, fon portföyünde bulunan spot pay pozisyonuna karşılık, vadeli işlemler sözleşmelerinde koruma amaçlı (kısım) pozisyon alarak, pay efektif pozisyonunu indirebilir. Fon, iyimser piyasa koşullarının hakim olduğu dönemlerde fon portföyünde bulunan spot pay pozisyonuna ilave olarak, vadeli işlemler sözleşmelerinde yatırım amaçlı (uzun) pozisyon alarak, pay efektif pozisyonunu maksimum %125'e (yüzde yüzirmibeş) kadar arttırabilir. 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı 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 ihlali 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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2022 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

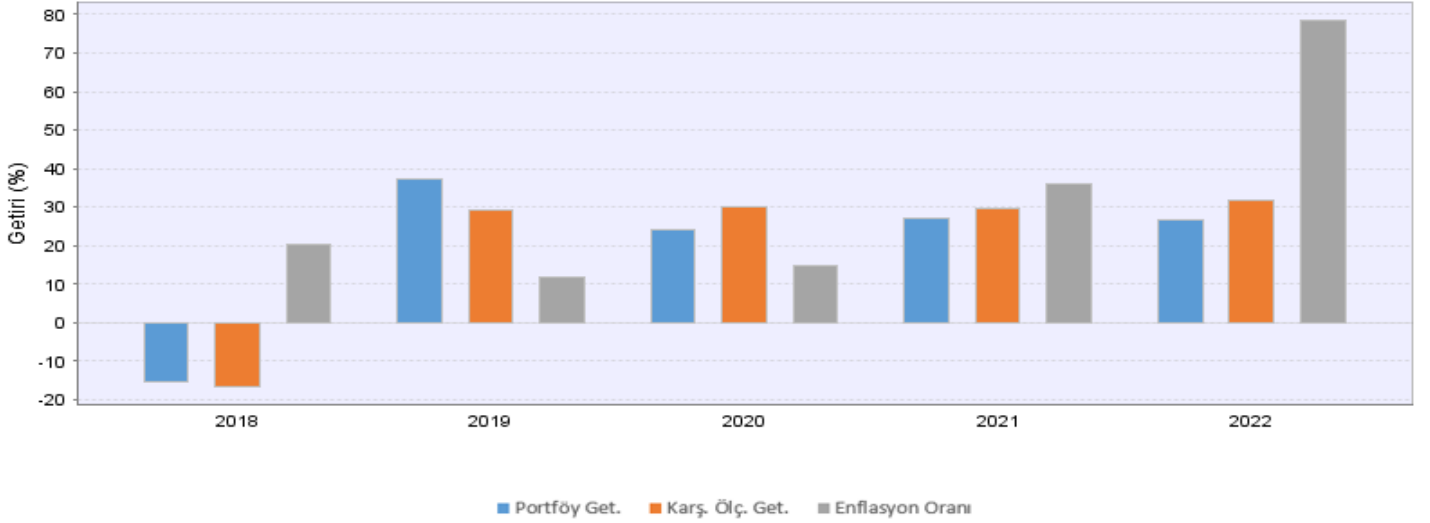
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018	-15,21%	-16,45%	20,30%	1,23%	1,38%	-0,01010	6.165.267
2019	37,42%	29,46%	11,84%	1,33%	1,23%	0,08370	6.570.086
2020	23,94%	30,04%	14,60%	1,67%	1,60%	-0,04000	2.576.828
2021	27,32%	29,71%	36,08%	1,51%	1,55%	-0,01880	2.571.326
2022/06	26,64%	31,99%	78,62%	1,61%	1,67%	-0,05150	3.173.299

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki 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	Ağırlığı	Getirisi
BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	95%	33,31%
KYD Brüt Repo Endeksi	5%	7,19%
Fon Getirisi	26,64%	
Kıtas Getirisi	31,99%	
Enflasyon (TÜFE)	78,62%	
Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)		
Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)		

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun 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 % 26.64 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	1,36%	41.965,54
Denetim & Mali Müşavir Ücreti	0,26%	8.058,29
Saklama Giderleri	0,07%	2.091,91
Kayda Alma	0,01%	303,80
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,20%	6.126,53
Diğer Giderler	0,12%	3.573,56
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	2,01%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	3.088.319	

- 4) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır

Fon karşılaştırma ölçütü olarak; %95 BIST KYD 100 Endeksi,%5 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

1 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde;

BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	33,31%
BIST KYD Brüt Repo Endeksi	7,19%

1 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde;

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	31,99%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	32,36%

Fonun Gerçekleşen Getirisi **26,64%**

Nispi Getiri **-5,35%**

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

1 Ocak-30 Haziran Döneminde	Oran	Karşılaştırma ölçütünün gerçekleşen getirisi
Ortalama hisse senedi oranı fiili%	96,36	32,10%
Ortalama ters repo+Bpp oranı fiili%	0	0,00%
Ortalama HB/DT oranı fiili%	0	0,00%
Ortalama VOB oranı fiili%	3,64	0,26%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100,00	32,36%