

**GLOBAL MD PORTFÖY
ADA SERBEST FON**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

GLOBAL MD PORTFÖY ADA SERBEST FON’UN
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Global MD Portföy Ada Serbest Fon’un (“Fon”) 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunum 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 Hakkında Tebliğ’inde (“Tebliğ”) yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporu Global MD Portföy Ada Serbest Fon’un performansını ilgili Tebliğ’in performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon’un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetçi raporu, bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ayrıca düzenlenecektir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.



Adem ÇALIŞKAN,
SMMM Sorumlu Denetçi

17 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye



Global MD Portföy Ada Serbest Fon

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 14.07.2021

31.12.2024 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri	510.715.377
Birim Pay Değeri (TRL)	25,580535
Yatırımcı Sayısı	128
Tedavül Oranı (%)	99,83%

Portföy Dağılımı

Hisse Senedi (Yerli)	84,04%
Hisse Senedi (Yabancı)	12,68%
Teminat	1,58%
Yatırım Fonu	1,70%
Toplam	100%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamak amacıyla, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda TL ve dövizde endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Fon, yurtiçindeki ve yurtdışındaki çeşitli sermaye piyasası araçlarında kısa ve uzun pozisyon olarak ortalamanın altında risk seviyesiyle ortalamanın üzerinde orta ve uzun vadeli getiri elde etmeyi hedeflemektedir.	Barış SUBASAR Nilgün NACAR Hasan BAYHAN Yusuf NACAR
En Az Alınabilir Pay Adedi :	1,00 Adet

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün sürekli olarak en az % 51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemlerle ilgili olarak; Yatırım Fonları Tebliği'nin 4. maddesi 2. fıkrasında belirtilen, Türkiye'de kurulan ihraççılara ait paylar, yerli/yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları, vadeli mevduat, katılma hesabı, mevduat sertifikaları, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetleri, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ödünç sertifikası, fon katılma payları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım ortaklığı payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, repo, ters repo işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varantlar, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, ile kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon, Tebliğin 25. maddesi uyarınca, Tebliğin 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir.

Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir, ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin azami %49'u olabilir. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin azami %49'u olabilir.

Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği uyarınca, bu Tebliğ'de belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği risklerin detayına Fon'un izahname belgesinden temin edilebilir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski, 2) Karşı Taraf Riski, 3) Likidite Riski, 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski, 5) Operasyonel Risk, 6) Yoğunlaşma Riski, 7) Korelasyon Riski, 8) Yasal Risk, 9) İhraççı Riski, 10) Baz Riski, 11) Teminat Riski, 12) İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski, 13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri, 14) Veri Güvenilirliği Riski, 15) Kaldıraç Riski, 16) Açığa Satış Riski, 17) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri, 18) Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski, 19) Diğer Riskler

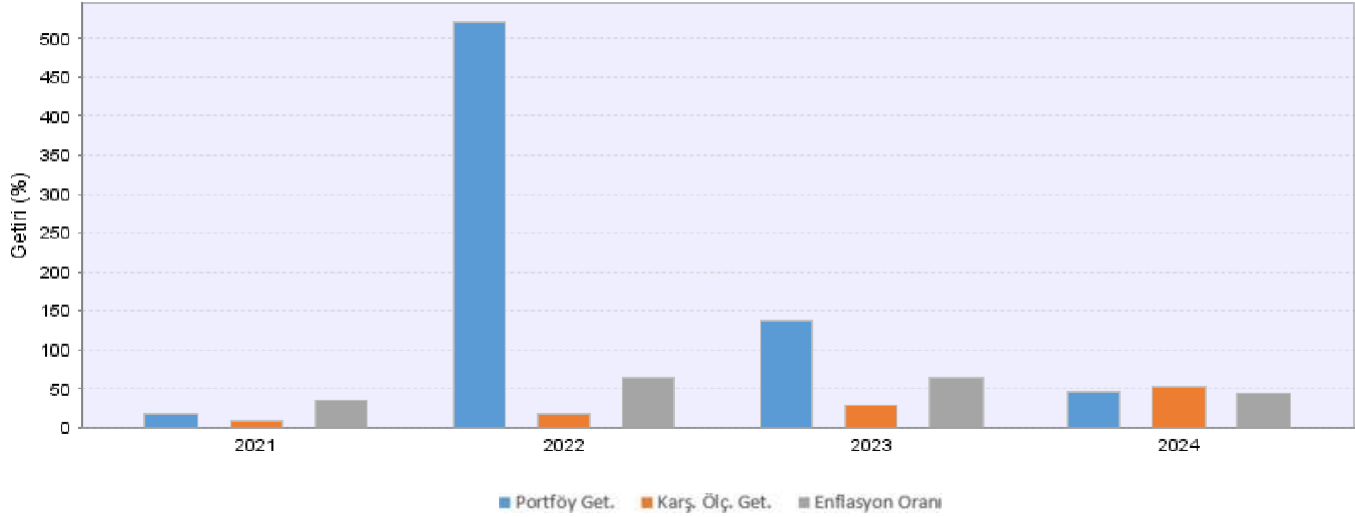
Global MD Portföy Ada Serbest Fon							
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu							
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri (%)
2021 (***)	18,22%	7,96%	36,08%	3,72%	0,05%	0,0430	13.776.903
2022	520,07%	16,68%	64,27%	2,52%	0,04%	0,2772	131.998.666
2023	138,03%	28,33%	64,77%	2,83%	0,07%	0,1005	262.345.896
2024	46,20%	52,32%	44,38%	1,45%	0,36%	-0,0043	510.715.377

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

(**) Portföyün ve eşik değerın 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.

(***) 14.07.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasındaki dönemdir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.



Not: ***Enflasyon oranı, 31 Aralık tarihli olarak gösterilmiştir. Fonun ve eşik değerin getirisi ise 14.07.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasındaki döneme aittir.

Global MD Portföy Ada Serbest Fon

31 Aralık 2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net % 46,20 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2,51%	9.583.077,04
Denetim ve SMMM Ücreti	0,03%	104.650,40
Saklama Giderleri	0,17%	667.916,67
Spk Kayda Alma	0,02%	83.874,99
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,01%	50.598,34
Diğer Giderler	0,98%	3.741.252,46
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	3,73%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	381.929.228	

- 4) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır
- 5) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- 6) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

FON karşılaştırma ölçütü kullanmamaktadır; fona eşik değer tanımlanmıştır.

EŞİK DEĞER: %100 BIST-KYD Mevduat TL Endeksi'dir.

İLA VE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	31,60%
BIST 30 ENDEKSİ	34,11%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	63,52%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	45,67%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	41,24%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	39,93%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	33,14%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	20,27%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	13,68%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	53,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	66,63%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27,24%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	49,83%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	52,32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,68%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	23,24%
BIST Katılım 100 ENDEKSİ	25,40%
BİST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TCMB döviz alış kuru hes.TL baz.getiri)	21,91%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	52,44%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	30,19%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	21,10%
Dolar Kuru	19,82%
Euro Kuru	12,39%