

ECA-GLOBAL MD PORT. BİRİNCİ DEGISKEN FON
Mayıs-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	ECA-GLOBAL MD PORT. BİRİNCİ DEGISKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	GLOBAL MD PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	16.059.878,26
E-) Katılma Payı Sayısı	:	14.017.678,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	15 Haziran 2015
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,145687
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,115524
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,70
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	0,37
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	14,90
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	61,15
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	18,45
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	2,81
o-)Yatırım Fonu	:	17,59
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri t-)	:	0,00
Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0.00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,03
b-)Hazine Bonosu	:	0,05
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	0,03
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	72,48
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) İ-	:	156.913,31
)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.255.091,18

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.			TRAAKBNK91N6			10.500,00	40,411875	09/05/25			80100511		50,950000	534.974,90	5,44	3,32	3,33
ARCLK	TL	ARCELIK A.S.			TRAARCLK91H5			1.400,00	126,674000	09/05/25			80100511		105,400000	147.560,00	1,50	0,92	0,92
ARMGD	TL	ARMADA GIDA TİCARET SANAYİ A.Ş.			TREARDG00020			40.000,00	35,752593	24/03/25			80100511		34,420000	1.376.800,00	14,01	8,53	8,57
	TL	BIMAS																	
BIMAS	TL	DOGAN HOLDING			TREBIMM00018			950,00	250,700000	09/05/25			80100511		476,000000	452.200,00	4,60	2,80	2,82
DOHOL	TL	ENKA			TRADOHOL91Q8			28.500,00	14,564420	09/05/25			80100517		14,660000	417.810,00	4,25	2,59	2,60
ENKAI	TL	INSAAT EREGLI			TREENKA00011			8.500,00	45,760000	09/05/25			80100517		60,300000	512.550,00	5,21	3,18	3,19
EREGL	TL	DEMİR VE ÇELİK			TRAEREGL91G3			23.500,00	23,114100	09/05/25			80100517		23,440000	550.840,00	5,60	3,41	3,43
	TL	FORD																	
FROTO	TL	OTOMOTIV SANAYİ			TRAOTOSN91H6			2.500,00	61,740000	09/05/25			80100517		80,150000	200.375,00	2,04	1,24	1,25
	TL	T.GARANTI BANKASI A.S.																	
GARAN	TL	HALK BANKASI			TRAGARAN91N1			4.750,00	70,483703	09/05/25			80100517		105,900000	503.025,00	5,12	3,12	3,13
	TL	HEKTAS TİCARET																	
HALKB	TL	HEKTAS TİCARET			TRETHAL00019			14.000,00	14,766074	09/05/25			80100517		19,430000	272.020,00	2,77	1,69	1,69
HEKTS	TL	T.IS			TRAHEKTS91E4			47.000,28	7,236378	28/05/25			80100517		3,090000	145.230,88	1,48	0,90	0,90
ISCTR	TL	BANKASI A.S.			TRAISCTR91N2			33.000,63	7,998569	09/05/25			80100517		10,750000	354.756,77	3,61	2,20	2,21
	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.																	
KCHOL	TL	KALYON			TRAKCHOL91Q8			2.400,00	96,680967	09/05/25			80100511		141,700000	340.080,00	3,46	2,11	2,12
	TL																		
KLYPV					TREKLYN00024			7.000,00	66,686904	21/03/25			80100511		62,550000	437.850,00	4,45	2,71	2,73

ECA-GLOBAL MD PORT. BİRİNCİ DEGISKEN FON																					
Mayıs-2025																					
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)		
		GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.																			
MAVI	TL	MAVI			TREMAVI00037			9.000,00	22,893614	09/05/25			80100511		30,580000	275.220,00	2,80	1,71	1,71		
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			950,00	259,516747	09/05/25			80100511		477,000000	453.150,00	4,61	2,81	2,82		
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			2.400,48	86,567891	09/05/25			80100511		241,200000	578.995,78	5,89	3,59	3,61		
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			4.500,00	36,346080	09/05/25			80100511		77,300000	347.850,00	3,54	2,16	2,17		
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			0,68	0,117647	28/11/24			80100511		3,280000	2,23	0,00	0,00	0,00		
SISE	TL	T. ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			5.000,00	42,786134	10/01/25			80100511		33,000000	165.000,00	1,68	1,02	1,03		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			2.850,00	41,233333	09/05/25			80100511		94,850000	270.322,50	2,75	1,67	1,68		
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			1.450,00	150,721262	09/05/25			80100511		273,250000	396.212,50	4,03	2,46	2,47		
TUPRS	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			2.400,00	58,928571	09/05/25			80100511		124,000000	297.600,00	3,03	1,84	1,85		
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			14.000,00	18,291513	09/05/25			80100511		22,540000	315.560,00	3,21	1,96	1,96		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.			TRAYKBNK91N6			19.000,00	19,011562	09/05/25			80100511		25,460000	483.740,00	4,92	3,00	3,01		
GRUP TOPLAMI								285.552,07										9.829.725,56	100,00	60,94	61,20
GRUP TOPLAMI								285.552,07										9.829.725,56	100,00	60,94	61,20
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Özel Sektör																					
TRFPTUN62518	TL	PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİ A.Ş.	25/06/25	23	TRFPTUN62518	21,61	1	500.000,00	100,000000	15/01/25	55,847442				118,260519	591.302,60	19,11	3,67	3,68		
TRFPNST72511	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş.	04/07/25	32	TRFPNST72511	0,00	1	500.000,00	100,000000	09/01/25	56,275094				119,113857	595.569,29	19,26	3,69	3,71		
TRFMSYN72518	TL	MİSYON YATIRIM BANKASI A.Ş.	30/07/25	58	TRFMSYN72518	22,94	1	500.000,00	100,000000	29/01/25	45,258367				115,855782	579.278,91	18,72	3,59	3,61		
TRFNURL82535	TL	NUROL YATIRIM BANKASI A.S.	08/08/25	67	TRFNURL82535	42,50		500.000,00	82,356000	05/02/25	46,972126				93,175573	465.877,87	15,06	2,89	2,90		
TRFSKMD82517	TL	SEKER YATIRIM MENKUL DEĞ.A.S.	27/08/25	86	TRFSKMD82517	49,50		500.000,00	89,015000	28/05/25	59,478655				89,585958	447.929,79	14,48	2,78	2,79		
TRFQNBFK2525	TL	QNB FAKTORİNG A.Ş.	04/11/25	155	TRFQNBFK2525	50,00		500.000,00	80,044000	06/05/25	56,269274				82,731351	413.656,76	13,37	2,56	2,58		
GRUP TOPLAMI								3.000.000,00										3.093.615,22	100,00	19,18	19,27
GRUP TOPLAMI								3.000.000,00										3.093.615,22	100,00	19,18	19,27
DİĞER																					
Y.Fonu Türk																					
ECV-GLOBAL MD PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	TL	GLOBAL MENKUL DEG.			TRYECZM00015			4.638.000,00	0,227509	08/05/25					0,309848	1.437.075,02	49,93	8,91	8,95		
GLOBAL MD PARA PİYASASI FONU	TL	GLOBAL MENKUL DEG.			TRMEC1WWWWW			43.450,00	23,726214	08/05/25					33,161921	1.440.885,47	50,07	8,90	8,97		
GRUP TOPLAMI								4.681.450,00										2.877.960,49	100,00	17,81	17,92
GRUP TOPLAMI								4.681.450,00										2.877.960,49	100,00	17,81	17,92
VIOP Nakit Teminatı																					
VIOP Nakit Teminatı								333.764,11										333.764,11	100,00	2,07	
GRUP TOPLAMI								333.764,11										333.764,11	100,00	2,07	
GRUP TOPLAMI								333.764,11										333.764,11	100,00	2,07	
FON PORTFÖY DEĞERİ																16.135.065,38			100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	16.135.065,38	100,47 %
B-)HAZIR DEĞERLER	248,74	0,00 %
C-)ALACAKLAR	3.322,05	0,02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-78.757,91	-0,49 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %

ECA-GLOBAL MD PORT. BİRİNCİ DEĞİSKEN FON
Mayıs-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
FON TOPLAM DEĞERİ	16.059.878,26	100,00 %

V- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Yönetim Ücreti	36.684,84	0,2284 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	6.059,88	0,0377 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	5.474,05	0,0341 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	379,62	0,0024 %
Vergi Ödemeleri	2.877,60	0,0179 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	10.542,35	0,0656 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	84,02	0,0005 %
Teminat Zarar	1.547,21	0,0096 %
	63.649,57	0,3962 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
FROTO	Bedelsiz Sermaye Artırımı	09/05/25	2.250,00	138.915,00
MAVI	Temmettü	28/05/25	10.548,18	10.548,18
MGROS	Temmettü	30/05/25	6.558,81	6.558,81
B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar				

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE TÜRK							
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			07/05/25	495,000	11.880,00	24,00
ENKAI	ENKA INSAAT			07/05/25	61,900	30.950,00	500,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			07/05/25	495,000	1.980,00	4,00
MGROS	MİGROS TİCARET A.Ş.			07/05/25	495,000	10.890,00	22,00
BIMAS	BIMAS			07/05/25	485,500	24.275,00	50,00
KCHOL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			07/05/25	136,500	13.650,00	100,00
YKBNK	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.			07/05/25	23,560	23.560,00	1.000,00
ARCLK	ARCELIK A.S.			07/05/25	111,900	11.190,00	100,00
HALKB	HALK BANKASI			07/05/25	19,580	411,18	21,00
HALKB	HALK BANKASI			07/05/25	19,580	10.416,56	532,00
HALKB	HALK BANKASI			07/05/25	19,580	8.752,26	447,00
PGSUS	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			07/05/25	224,500	22.450,00	100,00
DOHOL	DOGAN HOLDING			07/05/25	15,110	22.665,00	1.500,00
THYAO	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			07/05/25	277,500	13.875,00	50,00
TUPRS	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			07/05/25	117,500	11.750,00	100,00
VAKBN	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			07/05/25	21,300	21.300,00	1.000,00
TCELL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			07/05/25	87,400	13.110,00	150,00
EREGL	EREGLİ DEMİR VE			07/05/25	22,780	34.170,00	1.500,00

ECA-GLOBAL MD PORT. BİRİNCİ DEĞİSKEN FON

Mayıs-2025

	CELİK				
MAVI	MAVI	07/05/25	33,020	33.020,00	1.000,00
ISCTR	T.IS BANKASI A.S.	07/05/25	10,120	20.240,00	2.000,00
SAHOL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	07/05/25	72,150	36.075,00	500,00
HEKTS	HEKTAS TİCARET	07/05/25	3,000	7.500,00	2.500,00
GARAN	T.GARANTI BANKASI A.S.	07/05/25	99,500	24.875,00	250,00
AKBNK	AKBANK T.A.S.	07/05/25	49,400	24.700,00	500,00
HEKTS	HEKTAS TİCARET	26/05/25	3,050	1.525,00	500,00
HISSE TÜRK				Toplamı:	435210,00
					14450,00

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK ECV-GLOBAL MD PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	GLOBAL MENKUL DEĞ.		06/05/25	06/05/25	0,302	250.002,38	828.750,00
GLOBAL MD PARA PİYASASI FONU	GLOBAL MENKUL DEĞ.		06/05/25	06/05/25	32,197	159.859,13	4.965,00
GLOBAL MD PARA PİYASASI FONU	GLOBAL MENKUL DEĞ.		08/05/25	08/05/25	32,275	109.895,71	3.405,00
ECV-GLOBAL MD PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	GLOBAL MENKUL DEĞ.		08/05/25	08/05/25	0,302	53.168,40	175.950,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		572925,62	1013070,00

VIII-İTFALAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (İTFALAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
BONO TÜRK TRFSKMD52510	SEKER YATIRIM MENKUL DEĞ.A.S.		28/05/25	28/05/25	0,904	500.000,00	500.000,00
BONO TÜRK				Toplamı:		500000,00	500000,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TRFQNBFK2525	QNB FAKTORİNG A.Ş.		04/11/25	06/05/25	80,044	400.220,00	500.000,00
TRFSKMD82517	SEKER YATIRIM MENKUL DEĞ.A.S.		27/08/25	28/05/25	89,015	445.075,00	500.000,00
				Toplamı:		845295,00	1000000,00
						2353430,62	2527520,00