

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 07.08.1995

30.06.2018 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri	12,015,291
Birim Pay Değeri (TRL)	4.132758
Yatırımcı Sayısı	222
Tedavül Oranı (%)	2.78%

Portföy Dağılımı

Özel Sektör Bono ve Tahvil	6.28%
BPP	2.56%
Ters Repo	0.00%
Teminat	0.85%
Nakit	0.00%
Futures	0.00%

Hisse	90.31%
- Diğer	3.60%
- Bankacılık	20.19%
- Metal eşya, makina, gereç yapı	2.09%
- Holdingler	15.30%

- Kimya, Petrol, Kauçuk	9.61%
-------------------------	-------

- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0.42%
----------------------------	-------

- Metal Ana Sanayi	11.47%

- Elektrik, Gaz ve Buhar	2.83%
--------------------------	-------

- Perakende Ticaret	2.25%
---------------------	-------

- Ulaştırma, Haberleşme	4.15%
-------------------------	-------

[illegible]

-Gıda, İçki, Tütün	6.79%

- Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi	5.20%
--------------------------------	-------

- İnşaat ve Bayındırlık	1.27%
-------------------------	-------

- Toptan Ticaret	2.87%
------------------	-------

- Dokuma, Giyim Sanayi	2.27%
------------------------	-------

Toplam	90.31%
--------	--------

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	
Yatırım Amacı	Yatırımcıların fonu satın alarak elde ettikleri gelir ve sermaye artışı için fonun portföyüne yatırım yapmasıdır.

Portföy Yöneticileri

Fonun yatırım amacı; BIST’te işlem gören ortaklık paylarına tebliğ ilkeleri uyarınca yatırım yapmaktır.

Barış SUBASAR

Ali GÖKÇEN

--	--

--	--

--	--

--	--

--

--	--

--	--

1.00 Adet	
-----------	--

En Az Alınabilir Pay Adedi :	1,00 Adet
------------------------------	-----------

[illegible]

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 işlemleri, 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 piyasaya koşullarının hakim olduğu dönemlerde yatırımcıyı piyasa kayıplarından korumak amacıyla, fon portföyünde bulunan spot pay pozisyonuna karşılık, vadeli işlemler sözleşmelerinde koruma amaçlı (kıs a) pozisyon olarak, 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 olarak, pay efektif pozisyonunu maksimum %125'e (yüzde yüzüymibes) kadar artırabilir. 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 döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelerle 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 veyi takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödememsi 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 Yaratılan 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 yatırımın üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığı 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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2014	26.99%	25.59%	6.36%	1.18%	1.23%	0.02526	2,258,603
2015	-13.78%	-14.99%	5.71%	1.27%	1.33%	0.02233	1,128,244
2016	7.00%	8.95%	9.94%	1.08%	1.26%	-0.03337	1,070,813
2017	39.42%	41.68%	15.47%	0.76%	0.94%	-0.04849	14,339,890
2018/6	-9.93%	-13.08%	15.52%	1.02%	1.26%	0.06910	12,015,291

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'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		Ağırlığı	Getirisi
BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi		95%	-16.31%
KYD Brüt Repo Endeksi		5%	6.67%
Fon Getirisi	-9.93%		
Kıtas Getirisi	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)	-13.08%	
Enflasyon (ÜFE)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)	15.52%	

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2018 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 01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde net % -9.93 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.36%	205,892.21
Denetim Ücreti	0.05%	7,863.27
Saklama Giderleri	0.06%	9,049.98
İhraç İzni Giderleri	0.02%	2,869.19
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.02%	2,916.04
Diğer Giderler	0.29%	43,628.56
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	1.80%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	15,097,441	

- 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 2018 döneminde;

BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi -16.31%
BIST KYD Brüt Repo Endeksi 6.67%

1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde;

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi -13.08%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi -14.08%

Fonun Gerçekleşen Getirisi **-9.93%**

Nispi Getiri **3.15%**

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%	90.31	-14.73%
Ortalama ters repo+Bpp oranı fiili%	2.56	0.17%
Ortalama HB/DT oranı fiili%	6.28	0.42%
Ortalama VOB oranı fiili%	0.85	0.06%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100.00	-14.08%