

Global MD Portföy Para Piyasası Fonu  
30 Haziran 2018 Tarihinde  
Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Yatırım Performansı Konusunda  
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



**Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'nun**  
**30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**  
**Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 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 2018 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 2018 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

Menduh Atan, SMMM  
Sorumlu Denetçi

27 Temmuz 2018  
İstanbul, Türkiye



## Global MD Portföy Para Piyasası Fonu

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka Arz Tarihi : 28.02.1994 |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| 30.06.2018 tarihi itibarıyla                    |               |
| Fon Toplam Değeri                               | 16,595,464.93 |
| Birim Pay Değeri (TRL)                          | 6.675255      |
| Yatırımcı Sayısı                                | 2,396         |
| Tedavül Oranı (%)                               | 7.80%         |
| Portföy Dağılımı                                |               |
| Özel Sektör Bono ve Tahvil                      | 68.15%        |
| BPP                                             | 31.85%        |
| Ters Repo                                       | 0.00%         |
| Teminat                                         | 0.00%         |
| Nakit                                           | 0.00%         |
| Futures                                         | 0.00%         |

| YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                    |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                    | Portföy Yöneticileri |
| Fonun yatırım amacı; faiz dayalı enstrümanların getirilerine tehliğ ilkeleri uyarınca iştirak etmektir. | Barış SUBASAR        |
|                                                                                                         | Ali GÖKÇEN           |
|                                                                                                         |                      |
|                                                                                                         |                      |
|                                                                                                         |                      |
|                                                                                                         |                      |
|                                                                                                         |                      |
|                                                                                                         |                      |
|                                                                                                         |                      |
| En Az Alınabilir Pay Adedi :                                                                            | 1,00 Adet            |

## Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyün günlük olarak hesaplanan ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarına %100 oranında yatırım yapabilir. Takasbank Para Piyasası İşlemleri ile yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma payları ile yatırım ortaklığı payları yatırımlarının oranı ise en fazla %20 ile sınırlanmıştır. 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 endeksi 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 vadeli tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırım ile başlangıç yatırımın 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.

AKSİS ULUSLARARASI  
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.Kaptanpaşa Muh. Piyem. İş. Bld. 1. Kat Kat. Plaza  
No:73/10 Şişli/İSTANBUL Şişli No: 035 040 513  
Mersis No:0835040513500011

## Global MD Portföy Para Piyasası Fonu

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 (%) |
|--------|-------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2013   | 4.51%             | 5.88%                                                 | 6.97%                         | 0.013%                                           | 0.017%                                            | -0.2294       | 12,236,096                                                             |
| 2014   | 8.07%             | 9.48%                                                 | 636.00%                       | 0.024%                                           | 0.028%                                            | -0.1492       | 11,136,475                                                             |
| 2015   | 8.61%             | 10.21%                                                | 5.71%                         | 0.020%                                           | 0.020%                                            | -0.2391       | 25,586,872                                                             |
| 2016   | 8.23%             | 9.33%                                                 | 9.94%                         | 0.020%                                           | 0.019%                                            | -0.5037       | 19,050,880                                                             |
| 2017   | 11.70%            | 10.30%                                                | 15.47%                        | 0.029%                                           | 0.025%                                            | -0.0183       | 20,936,151                                                             |
| 2018/6 | 6.62%             | 6.63%                                                 | 15.52%                        | 0.033%                                           | 0.021%                                            | -0.0030       | 16,595,465                                                             |

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık ÜFE'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  
**01/01/2018-30/06/2018**  
 BIST KYD Brüt Repo Endeksi  
 BIST KYD Bono Endeksi 91 gün  
 BIST KYD ÖSBA Sabit

| Ağırlığı | Getirisi |
|----------|----------|
| 60%      | 6.67%    |
| 20%      | 6.29%    |
| 20%      | 7.05%    |

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Fon Getirisi    | 6.62%  |
| Kıstas Getirisi | 6.63%  |
| Enflasyon (ÜFE) | 15.52% |

AKSİS ULUSLARARASI  
 BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
 Kaptan Yönetim Kurulu Başkanı  
 No:7318 Şişli/İSTANBUL Şişli V.D.035 040 5135  
 Mersis No:0035040513500017



**Global MD Portföy Para Piyasası Fonu****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 % 6,62 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                              | 0.54%                      | 109,632.58 |
| Denetim Ücreti                                  | 0.06%                      | 12,661.01  |
| Saklama Giderleri                               | 0.04%                      | 8,018.36   |
| Kayda Alma ve Vergi ödemeleri                   | 0.01%                      | 2,876.59   |
| Noter Harç ve Tasdik Ücretleri                  | 0.02%                      | 4,349.98   |
| Diğer Giderler                                  | 0.09%                      | 17,482.91  |
| <b>Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı</b> | <b>0.77%</b>               |            |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>               | <b>20,118,202</b>          |            |

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

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Karşılaştırma Ölçütü                |       |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde; |       |
| BIST KYD Brüt Repo Endeksi          | 6.67% |
| BIST KYD Bono Endeksi 91 gün        | 6.29% |
| BIST KYD ÖSBA Sabit                 | 7.05% |

|                                              |        |
|----------------------------------------------|--------|
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi  | 6.63%  |
| Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi | 6.93%  |
| Fonun Gerçekleşen Getirisi                   | 6.62%  |
| Nispi Getiri                                 | -0.01% |

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

| 1 Ocak-30 Haziran 2018 Döneminde             | Karşılaştırma ölçütünün oran - gerçekleşen getirisi |       |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|
| Ortalama ters repo+ bpp oranı fiili%         | 31.85                                               | 2.12% |
| Ortalama Kyd Bono 91 oranı fiili%            | 0                                                   | 0.00% |
| Ortalama Ösba oranı fiili%                   | 68.15                                               | 4.80% |
| Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi | 100.00                                              | 6.93% |

AKSİS ULUSLARARASI  
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Kaptanpaşa Mh. Riyasetiye Bulvarı Umudolu Plaza  
No:73/18 Şişli/İSTANBUL Tic. Sic. No:036 040 5135  
Mersis No:0035040513500017