

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



Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun
30 Haziran 2018 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 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 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 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
BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi
KYD Brüt Repo Endeksi

Ağırlığı	Getirisi
95%	-16.31%
5%	6.67%

Fon Getirisi	-9.93%
Kıtas Getirisi	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)
Enflasyon (ÜFE)	Enflasyon Oranı (%) (ÜFE) (*)

-13.08%
15.52%

AKSİS ULUSLARARASI
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Kaptanpaşa Yolu, Piyalepaşa Bulvarı, Çarşıoğlu Plaza
No:73/18 Şişli/İSTANBUL Şişli NO:035 040 5135
Mersis No:0075040513500017

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 getiri sağlanmışlardır.

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

**AKSİS ULUSLARARASI
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**

Kaplanpaşa Mh. Piyalepaşası Cad. Cennetözü Plaza
No:73/16 Şişli/İSTANBUL Şişli V.D.:035 040 5135
Kart No:0075040513500017