

Global MD Portföy Katılım Fonu**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 27.09.2019		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31.12.2019 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1,292,425	Fonun yatırım amacı; Faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak gelir oluşturmaktır.	Barış SUBASAR
Birim Pay Değeri (TRL)	1.007575		Nilgün NACAR
Yatırımcı Sayısı	4		
Tedavül Oranı (%)	1.28%		
Portföy Dağılımı			
- Katılım Hesabı	19.18%		
- Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	33.75%		
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	47.07%		
- Toplam	100.00%	En Az Alınabilir Pay Adedi :	1,00 Adet

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon Portföyünün tamamı devamlı olarak: Türk Lirası ve Döviz cinsi; kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde ortaklık payları, vaad sözleşmeleri, gayrimenkul sertifikaları ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon toplam değerinin %80 ve fazlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Fonun eşik değeri: BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.

Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

- 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, vaad sözleşmelerinin ve diğer menkul kıymetlerin değerinde 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 ileri valörlü kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının 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.
- 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.
- 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
- 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
- 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Global MD Portföy Katılım Fonu
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

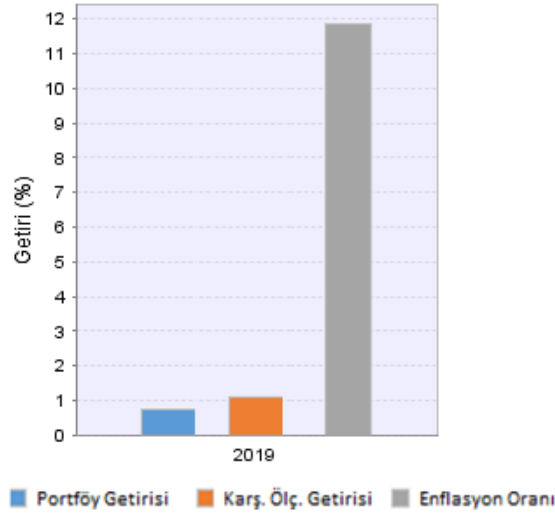
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri (%)
2019 (***)	0.73%	1.09%	11.84%	0.020%	0.0000%	-0.300	1,292,425

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

(**) Portföyün ve eşik değerin 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.

(***) 26.11.2019 – 31.12.2019 tarihleri arasındaki dönemdir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.



Not: Enflasyon oranı, yıllık olarak gösterilmiştir. Fonun ve eşik değerin getirisi ise 26.11.2019 – 31.12.2019 tarihleri arasındaki döneme aittir.

Karşılaştırma Ölçütü	Ağırlığı	Getirisi
26/11/2019-31/12/2019		
BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	100%	1.09%

Fon Getirisi	0.73%
Kıstas Getirisi	1.09%
Enflasyon (TÜFE)	11.84%

Global MD Portföy Katılım Fonu**31 Aralık 2019 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 26.11.2019 - 31.12.2019 döneminde net % 0,73 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

26.11.2019 - 31.12.2019 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.19%	2,104.62
Denetim ve SMMM Ücreti	0.17%	1,883.60
Saklama Giderleri	0.00%	23.16
Spk Kayda Alma	0.01%	64.62
Vergi, Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00%	48.00
Diğer Giderler	0.04%	444.99
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	0.41%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,126,303	

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

FON karşılaştırma ölçütü kullanmamaktadır; fona eşik değer tanımlanmıştır.
EŞİK DEĞER: BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.