

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 07.08.1995	
30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.970.670
Birim Pay Değeri (TRL)	6,138330
Yatırımcı Sayısı	141
Tedavül Oranı (%)	0,26%
Portföy Dağılımı	
Teminat	1,30%

Hisse	98,70%
- Diğer	19,21%
- Bankacılık	29,56%
- Enerji	4,31%
- Holdingler	5,70%
- İletişim ve Bilişim	11,36%
- Gıda	1,57%
- Otomotiv	3,73%
- Dayanıklı Ev Aletleri	3,94%
- Kimya, Metal	7,82%
- Cam	6,95%
- Perakende	1,57%
- Savunma	2,98%
Toplam	100%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı; BIST'te işlem gören ortaklık paylarına tebliğ ilkeleri uyarınca yatırım yapmaktır.	Barış SUBAŞAR
	Niğün NACAR
En Az Alınabilir Pay Adedi :	
1,00 Adet	

Yatırım Stratejisi

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 yapabilir. Fon toplam değerinin azami %10'luk kısmı ile Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları yatırımı yapabilir. Fon, olumsuz piyasa koşullarının hakim olduğu dönemlerde yatırımcıyı piyasa kayıplarından korumak amacıyla, fon portföyünde bulunan spot pay pozisyonuna karşılık, vadeli işlemler sözleşmelerinde koruma amaçlı (kısıtlı) pozisyon alarak, 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 alarak, pay efektif pozisyonunu maksimum %125'e (yüzde yüz yirmibeş) kadar arttırabilir. 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 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 Yaratan 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 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. 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 2021 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

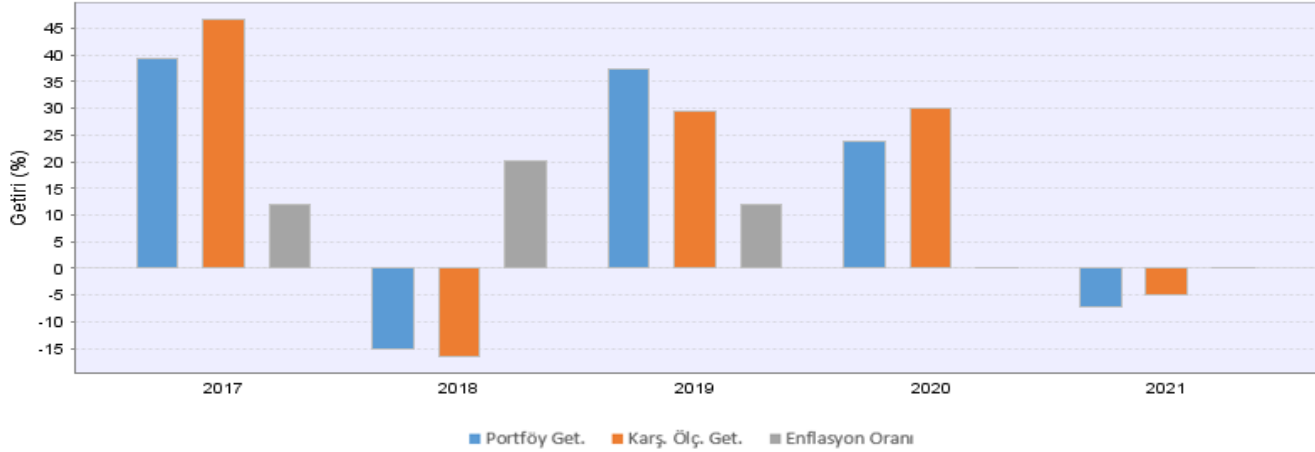
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2016	7,00%	9,35%	8,53%	1,08%	1,26%	-0,03337	1.070.813
2017	39,43%	46,81%	11,92%	0,76%	0,94%	-0,04849	14.339.890
2018	-15,21%	-16,45%	20,30%	1,23%	1,38%	-0,01010	6.165.267
2019	37,42%	29,46%	11,84%	1,33%	1,23%	0,08370	6.570.086
2020	23,94%	30,04%	14,60%	1,67%	1,60%	-0,04000	2.576.828
2021/06	-7,36%	-4,96%	17,53%	1,39%	1,44%	-0,04210	1.970.670

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'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%	-8,15%
KYD Brüt Repo Endeksi	5%	9,28%
Fon Getirisi		-7,36%
Kıstas Getirisi		-4,96%
Enflasyon (TÜFE)		17,53%
Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)		
Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)		

Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2021 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 01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde net % -7.36 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1,36%	33.967,72
Denetim & Mali Müşavir Ücreti	0,22%	5.480,66
Saklama Giderleri	0,07%	1.770,48
Kayda Alma	0,01%	219,86
Vergi, Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,19%	4.866,87
Diğer Giderler	0,10%	2.467,52
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	1,95%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	2.498.929	

- 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 2021 döneminde;

BIST 100 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	-8,15%
BIST KYD Brüt Repo Endeksi	9,28%

1 Ocak - 30 Haziran 2021 döneminde;

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	-4,96%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	-7,92%

Fonun Gerçekleşen Getirisi **-7,36%**

Nispi Getiri **-2,40%**

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%	98,7	-8,04%
Ortalama ters repo+Bpp oranı fiili%	0	0,00%
Ortalama HB/DT oranı fiili%	0	0,00%
Ortalama VOB oranı fiili%	1,30	0,12%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100,00	-7,92%