

Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu 30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu
--

Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu 30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu
--

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi : 11.05.2012	
30.06.2019 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	24,477,212
Birim Pay Değeri (TRL)	0.081438
Yatırımcı Sayısı	3,410
Tedavül Oranı (%)	7.51%
Portföy Dağılımı	
- Devlet Tahvili	41.53%
- Özel Sektör Bono & Tahvil	41.51%
- Ters Repo	16.35%
- Mevduat	0.00%
- TPP	0.61%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı; faiz dayalı enstrümanların getirilerine tebliğ ilkeleri uyarınca iştirak etmektir.	Barış SUBAŞAR
	Nilgün NACAR
En Az Alınabilir Pay Adedi :	1,00 Adet

	Yatırım Stratejisi
--	---------------------------

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılmaktadır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün aralığındadır. Fon portföyüne dahil edilecek varlıklar aşağıdaki kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Yabancı yatırımları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon toplam değerinin ayrı ayrı veya toplam olarak azami %20'lik kısmı ile kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, yabancı para ve sermaye piyasası araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, kamu dış borçlanma araçları, ters repo işlemleri, Takasbank Para Piyasası işlemleri, 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. 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 veya takas işleminde 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) Kaldrac Yaratın 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 kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar sonucunda zarar oluşması olasılığıdır 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.

Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
30 Haziran 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
2015	7.40%	9.46%	5.71%	0.13%	0.02%	-0.0673	19,274,655
2016	7.84%	9.69%	9.94%	0.023%	0.026%	-0.2576	22,169,441
2017	10.06%	9.37%	15.47%	0.030%	0.029%	-0.1149	38,305,521
2018	16.81%	17.43%	20.30%	0.040%	0.050%	-0.0350	18,747,122
2019/6	10.25%	11.24%	5.01%	0.060%	0.050%	-0.1174	24,477,212

(*) 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

01/01/2019-30/06/2019

BIST KYD Brüt Repo Endeksi

BIST KYD Bono Endeksi 91 gün

BIST KYD ÖSBA Sabit

Ağırlığı

Getirisi

20%

12.70%

40%

10.73%

40%

11.03%

Fon Getirisi 10.25%

Kıstas Getirisi 11.24%

Enflasyon (TÜFE) 5.01%

Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**30 Haziran 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 01.01.2019 - 30.06.2019 döneminde net % 10,25 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2019 - 30.06.2019 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.94%	214,010.08
Denetim Ücreti	0.05%	10,240.52
Saklama Giderleri	0.07%	14,852.05
Kayda Alma ücreti	0.02%	5,595.59
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.02%	3,674.33
Diğer Giderler	0.05%	12,430.84
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	1.15%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	22,713,303	

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

Karşılaştırma Ölçütü**1 Ocak-30 Haziran 2019 döneminde**

BIST KYD Brüt Repo Endeksi	12.70%
BIST KYD Bono Endeksi 91 gün	10.73%
BIST KYD ÖSBA Sabit	11.03%

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	11.24%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	11.19%

Fonun Gerçekleşen Getirisi	10.25%
----------------------------	--------

Nispi Getiri	-0.99%
--------------	--------

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 ters repo+bpp oranı fiili%	16.96	2.15%
Ortalama ÖSBA oranı fiili%	41.51	4.58%
Ortalama HB/DT oranı fiili%	41.53	4.46%
Ortalama Mevduat oranı fiili%	0	0.00%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100.00	11.19%