

Global MD Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 01.12.2005	
30.06.2019 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	6,830
Birim Pay Değeri (TRL)	0.025256
Yatırımcı Sayısı	3
Tedavül Oranı (%)	0.03%
Portföy Dağılımı	
Bono ve Tahvil	0.00%
TBP	0.00%
Ters Repo	0.00%
Teminat	0.68%
Hisse	99.32%
- Diğer	10.16%
- Bankacılık	26.92%
- Enerji	0.00%
- Holdingler	18.88%
- Kimya, Petrol, Kauçuk	6.80%
- Gayrimenkul	2.31%
- Metal Ana Sanayi	7.01%
- Haberleşme	8.82%
- Perakende Ticaret	1.55%
- Ulaştırma	10.48%
- Otomotiv	6.39%

Toplam	100%
--------	------

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı; BIST'de işlem gören ortaklık paylarına tebliğ ilkeleri uyarınca yatırım yapmaktır.	Barış SUBASAR
	Nilgün 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 BIST-30 endeksi kapsamında yer alan menkul kıymetlere ve dayanak varlığı endeks olan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, BIST-30 endeksi kapsamında yer alan menkul kıymetlere dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile BIST-30 endeksi kapsamında yer alan menkul kıymetlere dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. 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 Yaratıcı 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 İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
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	-11.82%	-11.39%	5.71%	1.35%	1.12%	0.0009	2,313,884
2016	7.29%	9.23%	9.94%	1.03%	1.08%	-0.0265	702,879
2017	38.39%	37.58%	15.47%	0.77%	0.84%	-0.0186	406,216
2018	-14.54%	-10.01%	20.30%	1.23%	1.16%	-0.0876	213,915
2019/6	10.55%	10.07%	5.01%	1.31%	1.17%	0.0184	6,830

(*) 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)	Ağırlığı	
BIST 30 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	80%	9.14%
KYD Brüt Repo Endeksi	20%	12.70%

Fon Getirisi	10.55%
Kıstas Getirisi	10.07%
Enflasyon (TÜFE)	5.01%

Global MD Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
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 % 10.55 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	1.30%	1,758.90
Denetim & Mali Müşavir Ücreti	2.07%	2,796.29
Saklama Giderleri	0.22%	297.58
İhraç İzni Giderleri	1.23%	1,664.20
Vergi, Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	2.25%	3,042.83
Diğer Giderler	0.47%	629.72
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	7.55%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	135,047	

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

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

Karşılaştırma Ölçütü

1 Ocak - 30 Haziran 2019 döneminde;

BIST KYD30 Hisse Senetleri Piyasası Ulusal Endeksi	9.14%
BIST KYD Brüt Repo Endeksi	12.70%

1 Ocak - 30 Haziran 2019 döneminde;

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	10.07%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	9.16%
Fonun Gerçekleşen Getirisi	10.55%
Nispi Getiri	0.48%

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%	99.32	9.08%
Ortalama ters repo+Bpp oranı fiili%	0	0.00%
Ortalama viop oranı fiili%	0.68	0.09%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100.00	9.16%