

Global MD Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihinde

Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda

Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

**Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'nun
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu Global MD Portföy Para Piyasası Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.



Menduh Atan, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye
CNS Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Global MD Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka Arz Tarihi : 28.02.1994	
31.12.2020 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	91,256,038.18
Birim Pay Değeri (TRL)	9.813862
Yatırımcı Sayısı	2,446
Tedavül Oranı (%)	23.25%
Portföy Dağılımı	
Özel Sektör Bono ve Tahvil	40.18%
Mevduat	0.00%
Ters Repo	59.21%
Takasbank Para Piyasası	0.61%
Toplam	100.00%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

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

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün tamamı devami olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyün günlük olarak hesaplanan ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarına %100 oranında yatırım yapabilir. Takasbank Para Piyasası İşlemleri ile yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılım payları ile yatırım ortaklığı payları yatırımının oranı ise en fazla %20 ile sınırlanmıştır. 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 dövizde 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 yatırım ile başlangıç yatırımın 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 aksaklıklar 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.



Global MD Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PERFORMANS BİLGİSİ

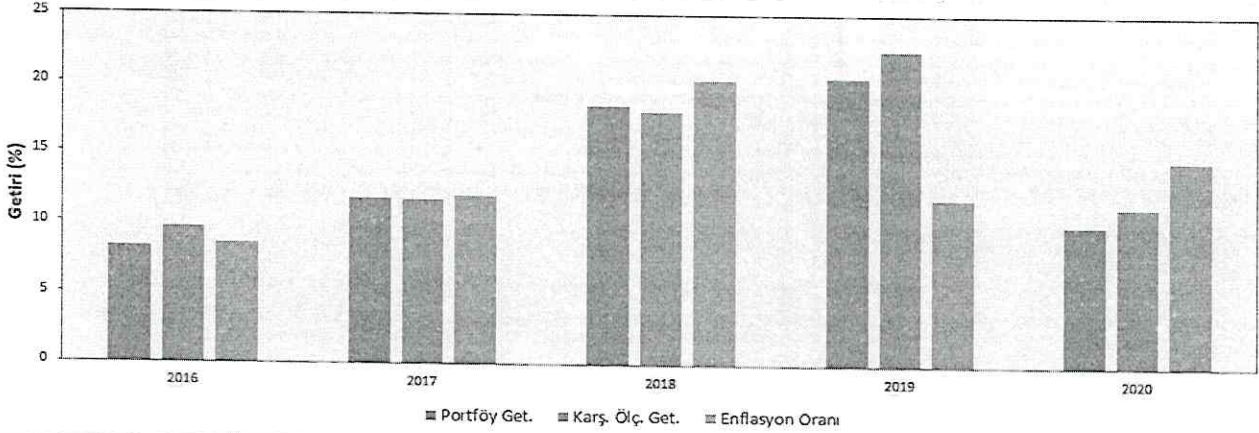
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getiri / Eşik Değer (%) (***)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri (%)
2016	8.23%	9.61%	8.53%	0.020%	0.019%	-0.5037	19,050,880
2017	11.70%	11.66%	11.92%	0.029%	0.025%	-0.0183	20,936,151
2018	18.35%	17.94%	20.30%	0.050%	0.040%	0.0437	23,212,790
2019	20.46%	22.42%	11.84%	0.050%	0.040%	-0.2018	43,958,019
2020	9.95%	11.25%	14.60%	0.030%	0.020%	-0.2535	91,256,038

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'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
01/01/2020-31/12/2020
 BIST KYD Brüt Repo Endeksi
 BIST KYD Bono Endeksi 91 gün
 BIST KYD ÖSBA Sabit

Ağırlığı	Getirisi
60%	11.64%
20%	9.92%
20%	11.41%

Fon Getirisi	9.95%
Kıstas Getirisi	11.25%
Enflasyon (TÜFE)	14.60%



Global MD Portföy Para Piyasası Fonu**31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu****DİPNOTLAR**

- 1) Fon Portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 2) Fon 01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde net % 9.95 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.21%	901,474.98
Denetim ve SMMM Ücreti	0.03%	23,190.64
Saklama Giderleri	0.08%	58,295.13
Kayda Alma ve Vergi ödemeleri	0.03%	19,700.34
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.01%	7,476.64
Diğer Giderler	0.36%	266,041.79
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	1.71%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	74,762,416	

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

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

Karşılaştırma Ölçütü	
1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde;	
BIST KYD Brüt Repo Endeksi	11.64%
BIST KYD Bono Endeksi 91 gün	9.92%
BIST KYD ÖSBA Sabit	11.41%

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	11.25%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	11.55%
Fonun Gerçekleşen Getirisi	9.95%
Nispi Getiri	-1.30%

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri - Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi) + Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi - Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

1 Ocak-31 Aralık 2020 Döneminde	Karşılaştırma ölçütünün oran gerçekleşen getirisi	
Ortalama ters repo+ bpp oranı fiili%	59.82	6.96%
Ortalama Ösba oranı fiili%	40.18	4.58%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100.00	11.55%

