

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**01.01.2024 – 30.09.2024 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU**

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2024 MALİ DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET
RAPORU

İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Global MD Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin **01.01.2024** ile **30.09.2024** tarihleri arasındaki faaliyetlerine ilişkin olarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Raporu, Şirket Genel Kurul Toplantı Başkanlığı'nın bilgi ve görüşlerine sunarız.

İçindekiler:

- 1- Genel Bilgiler,
- 2- Yönetim Organları Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar,
- 3- Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları,
- 4- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler,
- 5- Finansal Durum,
- 6- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi,
- 7- Diğer Hususlar.

1. Genel Bilgiler

1.a. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi :

01.01.2024 – 30.09.2024 Mali dönemi

1.b. Ticaret Ünvanı

: Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası

: 465036-0 Ticaret Sicili,

Merkez İletişim Bilgileri

: Barbaros Mh. İhlamur Bulv. No:3 / 89 K:9
Ağaoğlu My Newwork – Ataşehir / İstanbul

Şube İletişim Bilgileri

: Yoktur.

E-Posta Adresi

: globalmdp@global.com.tr

Şirketin Web Adresi

: www.globalmdpportfoy.com.tr

1.c. Şirketin Yönetim Organizasyonu :

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla görev başında bulunan yönetici kadro:

Barış Subasar Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Ekonometri Bölümü mezunu
--	---

Ödenmiş Sermayesi

: 63.000.000,00 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı

: 175.000.000,00 TL

Ortaklık Yapısı :

Şirketin 30 Eylül 2024 tarihindeki ortaklık ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı / Unvanı	Pay Adedi	Pay Bedeli (TL)	% Oranı
Global Menkul Değerler A.Ş.	63.000.000	63.000.000	100
	63.000.000	63.000.000	100,00

Şirket Olağan Genel kurulu 26 Nisan 2024 tarihinde yapılmıştır.

Mali Dönem İçerisindeki Değişiklikler:

Şirket adres değişiklikleri;

1- Şirketin adresi ilgili dönem içerisinde değişmemiş olup, mevcut adres:

Barbaros Mh. İhlamur Bulv. No:3 / 89 K:9 Ağaoğlu My Newwork
Ataşehir / İstanbul

1.ç. İmtiyazlı Paylara ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

Şirketimizde imtiyazlı pay ve imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

1.d. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler:

Şirketin Yönetim Kurulu dört kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu

Başkan	Çiğdem Gaye Braida Fernandez
Başkan Vekili	Muhsin Göktuğ Demiray
Üye/Genel Müdür	Bariş Subasar
Üye	Murat Nadir Tansel Saraç

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme ile özellikle genel kurula verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar vermeye yetkilidir. Şirketin 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 9 'dur.

1.e. Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler:

Yönetim Kurulu üyeleri ilgili Mali dönem içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı gibi Mali Menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı:

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine ödenen ücretler 2.148.944 TL 'dir.

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeler takip edilerek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek, ayrıca; portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmek amacıyla kurulmuştur.

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. 2024 yılı üçüncü çeyrek itibarıyla, bireysel müşteriler haricinde kolektif portföy yönetimi alanında kendi kurucusu olduğu 16 adet Fon'un yönetimini gerçekleştirmiştir.

Ortaklığın Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki

Yeri:

30 Eylül 2024 döneminde sektörde 68 portföy yönetim şirketi bulunmaktadır.

Sektörde Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 5,906,860,527,236 TL iken Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 2,272,878,767 TL dir.

4.a. Şirketin Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirketin ilgili hesap dönemi içerisinde yatırımı bulunmamaktadır.

4.b. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Şirket'te Risk Yönetimi ve Teftiş/İç Kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, uzman yazılım sistemiyle ile piyasa risklerini günlük, haftalık ve aylık olarak ölçümlenmektedir.

Teftiş/İç Kontrol Birimi, Yönetim Kurulu'na bağılı olarak çalışmakta olup onaylanan denetim planı dahilinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. Teftiş/İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmekte olup ayrıca aylık olarak iç kontrol raporları üretilmekte ve Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

4.c. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı olarak iştiraki bulunmamaktadır.

4.ç. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

4.d. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Şirket'in TTK kapsamında bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

4.e. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Şirketin davalı durumda olduğu dosya bulunmamaktadır.

4.f. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organ Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama yoktur, adli veya idari ceza alınmamıştır.

4.g. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Şirket geçmiş dönemlerde belirlediği ticari hedeflere kısmen ulaşmış ve önceki dönemlerde verilmiş olan genel kurul kararlarına uymuştur.

4.ğ. Dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul 3 Eylül 2024 tarihinde yapılmıştır. Şirketimizin 41.500.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin; %44,465 oranında 18.452.848,69 TL'lik kısmı nakden (bedelli) ve % 7,343 oranında 3.047.151,31 TL'lik kısmı iç kaynaklardan (bedelsiz) karşılanmak suretiyle toplam %51,807 oranında 21.500.000 TL artırılarak 63.000.000 TL'ye çıkarılması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinler doğrultusunda Şirket ana sözleşmesinin 8. maddesinin değiştirilmesi hususu genel kurulun onayına sunulmuştur.

4.h. Şirketin Dönem İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

4.1. Şirket Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler Ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler:

Şirket 01 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi içerisinde, hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına herhangi bir işlem yapmaktan kaçınmamıştır.

5. Finansal Durum

5.a. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

Şirket 01 Ocak – 30 Eylül 2024 döneminde 1.657.384 TL zarar etmiş ve toplam özvarlığı 77.882.797 TL olmuştur.

Şirket finansal verilerini içerir ayrıntılı mali tabloları şirket Kap sayfası ve kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

5.b. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırılmalı Olarak Şirketin Dönem İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler:

Şirket, 2023 yılında yeni örgütlenme ve organizasyon çalışmaları yapmış ve bu bağlamda maliyetleri artmıştır. 2024 yılı üçüncü çeyrek itibariyle Şirket, kalifiye personel, yeni ürün ve alt yapı yatırımlarıyla, mevcut ürünlerinde farklılık yaratmayı hedeflemiştir.

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Not	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		84.729.234	67.185.423
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19.501.469	426.790
Finansal Yatırımlar	5	62.277.678	49.163.353
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	2.640.124	2.407.864
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	--	472
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	--	14.938.499
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	--	5.439
Peşin Ödenmiş Giderler	11	309.963	243.006
Duran Varlıklar		595.391	42.350
Maddi Duran Varlıklar	8		
<i>-Demirbaşlar</i>		--	42.350
Ertelenmiş Vergi Varlığı		595.391	--
TOPLAM VARLIKLAR		85.324.625	67.227.773
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.739.971	3.079.930
Ticari Borçlar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	24.683	85.185
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	2.496.713	298.842
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	153.205	150.308
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	898.285	722.738
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		2.126.564	1.296.934
Karşılıklar			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	1.040.521	525.923
Uzun Vadeli Yükümlülükler		701.857	835.636
Karşılıklar			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	701.857	835.636
ÖZKAYNAKLAR	12	77.882.797	63.312.207
Ödenmiş Sermaye		63.000.000	41.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		143.874.778	143.874.778
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(1.135.552)	(933.867)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		157.462	157.462
Geçmiş Yıllar Zararları		(126.356.507)	(111.791.889)
Net Dönem Zararı		(1.657.384)	(9.494.277)
TOPLAM KAYNAKLAR		85.324.625	67.227.773

	<i>Not</i>	Sınırlı Denetimden Geçme miş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçme miş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	23.165.293	5.564.162	17.902.123	6.745.990
BRÜT KAR					
Genel Yönetim Giderleri	14	(21.861.912)	(6.316.341)	(14.648.439)	(5.220.563)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	--	--	5.615.678	3.127.053
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(1.732)	708	(2.728)	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.301.649	(751.471)	8.866.634	4.652.480
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler, Net		21.096.291	7.067.741	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		22.397.940	6.316.270	8.866.634	4.652.480
Finansman Gelirleri	16	882.347	715.430	1.915.186	1.448.879
Finansman Giderleri	16	(158.849)	34.357	(44.712)	(2.853)
Net, Parasal Kayıp Kazanç		(17.773.262)	(4.150.525)	(18.397.112)	(1.728.782)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		5.348.176	2.915.532	(7.660.004)	4.369.724
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(7.005.560)	(2.163.720)	(1.834.273)	(1.834.273)
Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		(6.892.740)	(1.847.722)	(1.834.273)	(1.834.273)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		(112.820)	(315.999)	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(1.657.384)	751.812	(9.494.277)	2.535.451
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.657.384)	751.812	(9.494.277)	2.535.451

5.c. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

5.ç. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirket 2024 yılı üçüncü çeyrek itibarıyla yeni örgütlenme ve organizasyon çalışmaları yatırımları ile yüklenim maliyetlerini artırmış olsa da güçlü altyapısı ile gelecek dönemlerde ürün gamını genişleterek yeni yatırımcılara ulaşmak, var olan ürünlerinde farklılık yaratarak büyüme trendini yakalamak ve dolayısı ile kâra geçmeyi hedeflemiştir.

5.d. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:

Şirketimizin belirlenmiş bir kar payı dağıtım politikası yoktur.

6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

6.a. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler:

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politika ve uygulama prosedürleri Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup , uygulamadadır. Şirket faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemekte ve gerekli olduğunda önlem almaktadır. Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

6.b. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi oluşturulmamıştır.

6.c. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7. Diğer Hususlar

7.a. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar:

Yoktur.

7.b. Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Şirket ana sözleşmesinin 8.maddesinde yapılan değişiklik doğrultusunda; Şirketimizin 41.500.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir. Şirket'in bu defa artırılan tutarı 21.500.000,-TL'sinin 18.452.848,69 TL'lik kısmı nakden (bedelli) ve 3.047.151,31 TL'lik kısmı sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmış olup, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 63.000.000,-TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 63.000.000 adet paya ayrılmıştır.

7.c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Bulunmamaktadır.

7.d. Yönetim Organının Uygun Gördüğü İlave Bilgiler:

Yoktur.