

**GLOBAL MD PORTFÖY
DİNAMİK SERBEST (TL)
FON**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

**GLOBAL MD PORTFÖY DİNAMİK SERBEST (TL) FON'UN
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR**

Global MD Portföy Dinamik Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunum 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 Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunum raporu Global MD Portföy Dinamik Serbest (TL) Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetçi raporu, bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ayrıca düzenlenecektir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.



Adem ÇALIŞKAN,
SMMM Sorumlu Denetçi

17 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye



Global MD Portföy Dinamik Serbest (TL) Fon

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 03.03.2021

31.12.2024 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri	6,488,475
Birim Pay Değeri (TRL)	8,498697
Yatırımcı Sayısı	98
Tedavül Oranı (%)	0,31%

Portföy Dağılımı

Hisse Senedi	57,10%
Yatırım Fonu	42,90%
Toplam	100%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı

Fon orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamak amacıyla, yurt içi piyasalarda Türk Lirası'na endeksli sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Fon, yurt içindeki çeşitli sermaye piyasası araçlarında kısa ve uzun pozisyon olarak ortalamanın altında risk seviyesiyle ortalamanın üzerinde orta ve uzun vadeli getiri elde etmeyi hedeflemektedir.

En Az Alınabilir Pay Adedi :

1 Adet

Yatırım Stratejisi

Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemlerle ilgili olarak; Yatırım Fonları Tebliği'nin 4. maddesi 2. fıkrasında belirtilen, Türkiye'de kurulan ihraççılara ait paylar, yerli özel sektör ve kamu borçlanma araçları, vadeli mevduat, katılma hesabı, mevduat sertifikaları, ipoteğe dayalı/ipotek teminatlı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetleri, TCMB, Hazine ve ipotek finansman kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları, fon katılma payları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım ortaklığı payları, menkul kıymet yatırım ortaklığı payları, repo, ters repo işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varantlar, Takasbank para piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri, ile kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. İhraççı paylarına yapılacak olan yatırımlar, Global Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'nün "Kısa Vadeli Strateji Portföy" kapsamında önerdiği ihraççı paylarından seçilerek oluşturulacaktır.

Ayrıca fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları, ikraz iştirak senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler dahil edilebilir. Ek olarak, borsa dışı kamu ve özel sektör dış borçlanma araçları dahil edilebilir.

Fon, Tebliğin 25. maddesi uyarınca, Tebliğin 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir.

Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği uyarınca, bu Tebliğ'de belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği risklerin detayına Fon'un izahname belgesinden temin edilebilir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski, 1.a) Faiz Oranı Riski, 1.b) Ortaklık Payı Fiyat Riski, 1.c) Kâr Payı Oranı Riski, 2) Karşı Taraf Riski, 3) Likidite Riski, 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, 5) Operasyonel Risk, 6) Yoğunlaşma Riski, 7) Korelasyon Riski, 8) Yasal Risk, 9) İhraççı Riski, 10) Baz Riski, 11) Teminat Riski, 12) İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski, 13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri, 14) Veri Güvenilirliği Riski, 15) Kaldıraç Riski, 16) Açığa Satış Riski, 17) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri, 18) Diğer Riskler

Global MD Portföy Dinamik Serbest (TL) Fon
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

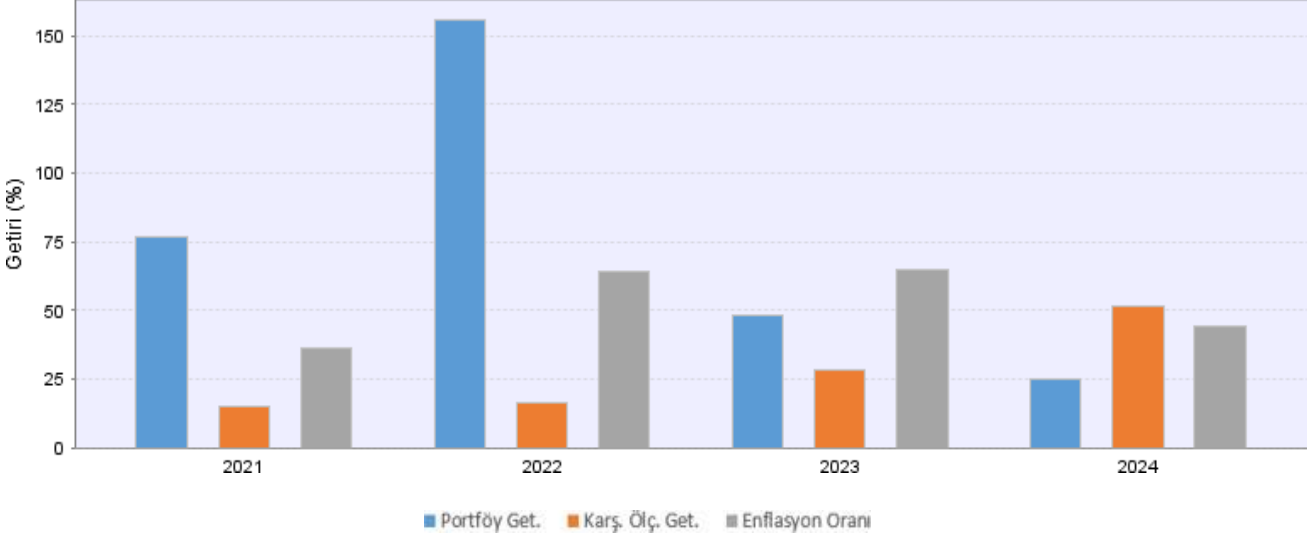
PERFORMANS BİLGİSİ

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 (%)
2021	77,08%	14,87%	36,08%	1,13%	0,04%	0,1948	2.741.788
2022	155,66%	16,68%	64,27%	1,42%	0,04%	0,2262	17.145.745
2023	48,14%	28,33%	64,77%	2,05%	0,07%	0,0378	8.690.171
2024	24,87%	52,32%	44,38%	1,22%	0,36%	-0,0547	6.488.475

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin 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.



Global MD Portföy Dinamik Serbest (TL) Fon
31 Aralık 2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net % 24,87 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2,42%	190.544,15
Denetim ve SMMM Ücreti	0,85%	66.959,75
Saklama Giderleri	0,18%	13.963,32
Spk Kayda Alma	0,02%	1.546,31
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,57%	45.134,57
Diğer Giderler	1,24%	97.922,71
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	5,27%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	7.889.272	

- 4) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır
- 5) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından: 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- 6) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

FON karşılaştırma ölçütü kullanmamaktadır; fona eşik değer tanımlanmıştır.
EŞİK DEĞER: %100 BIST-KYD Mevduat TL Endeksi'dir.

İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	31,60%
BIST 30 ENDEKSİ	34,11%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	63,52%
BIST-KYD DIBS 91 GÜN ENDEKSİ	45,67%
BIST-KYD DIBS 182 GÜN ENDEKSİ	41,24%
BIST-KYD DIBS 365 GÜN ENDEKSİ	39,93%
BIST-KYD DIBS 547 GÜN ENDEKSİ	33,14%
BIST-KYD DIBS TÜM ENDEKSİ	20,27%
BIST-KYD DIBS UZUN ENDEKSİ	13,68%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	53,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	66,63%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27,24%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	49,83%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	52,32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,68%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	23,24%
BIST Katılım 100 ENDEKSİ	25,40%
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TCMB döviz alış kuru hes.TL baz.getiri)	21,91%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	52,44%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	30,19%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	21,10%
Dolar Kuru	19,82%
Euro Kuru	12,39%