

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA
EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 2 Ağustos 2023 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Tayyip YAŞAR, YMM
Sorumlu Denetçi

2 Ağustos 2023

İstanbul, Türkiye



GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 MALİ DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Global MD Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin **01.01.2023** ile **30.06.2023** tarihleri arasındaki faaliyetlerine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II No:14.1 sayılı tebliği ile 28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış bulunan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak hazırlanmıştır.

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

İçindekiler:

- 1- Genel Bilgiler,
- 2- Yönetim Organı 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 :

01.01.2023 - 30.06.2023 Mali dönemi

1.b. Ticaret Ünvanı : Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası : 465036 Ticaret Sicili,

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

Şube İletişim Bilgileri : Yoktur.

Şirketin Web Adresi : www.globalmdportfoy.com.tr

1.c. Şirketin Yönetim Organizasyonu :

30 Haziran 2023 tarihi itibariyle görev başında bulunan yönetici kadro:

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

Sermayesi : 35.000.000,00 TL

Ortaklık Yapısı :

Şirketin 30 Haziran 2023 tarihindeki ortaklık ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı / Unvanı	Pay Adedi	Pay Bedeli (TL)	% Oranı
Global Menkul Değerler A.Ş.	35.000.000	35.000.000	100
	35.000.000	35.000.000	100,00

Şirket Olağan Genel kurulu 12 Nisan 2023 tarihinde yapılmıştır.

Mali Dönem İçerisindeki Değişiklikler:

Şirket adres değişiklikleri;

1- Şirketin adresi ilgili dönem içerisinde değişmiş olup, yeni 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 Haziran 2023 tarihi itibariyle çalışan sayısı 7 'dir.

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

2.a. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı:

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine ödenen ücretler 2,148,944 TL 'dir.

2.b. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 01 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemi içerisinde herhangi bir araştırma geliştirme çalışması olmamıştır.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Ortaklığın Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri:

30 Haziran 2023 döneminde sektörde 60 portföy yönetim şirketi bulunmaktadır.

Sektörde Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 2,156,102,203,178 TL iken Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 1,183,601,330 TL dir.

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. 2023 yılı ilk yarı itibarıyla, bireysel müşteriler haricinde kolektif portföy yönetimi alanında kendi kurucusu olduğu 13 adet Fon'un yönetimini gerçekleştirmiştir.

4.a. Şirketin Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirketin faaliyet konusu gereği yatırımı bulunmamaktadır.

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

Şirketin 01 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemine ait defter, belge ve kayıtlarının yasalara uygun tutulduğu tespit edilmiştir.

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 gerçekleşmemiştir.

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

Yoktur.

4.i. 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 Haziran 2023 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 Haziran 2023 döneminde 2,374,203 TL kâr etmiş ve toplam özvarlığı 33.462.666 TL olmuştur.

Şirket finansal verilerini içerir ayrıntılı mali tablolar faaliyet raporu ekinde 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, 2022 yılında yeni örgütlenme ve organizasyon çalışmaları yapmış ve bu bağlamda maliyetleri artmıştır. 2023 yılı ilk yarı itibariyle Şirket ,kalifiye personel , yeni ürün ve alt yapı yatırımlarıyla,mevcut ürünlerinde farklılık yaratmayı hedeflemiştir.

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER	2023/06	2022/12
Satış Gelirleri	5,624,350	4,391,670
Brüt Kar/Zarar	5,624,350	4,391,670
Faaliyet Karı/Zararı	2,147,616	890,463
Net Dönem Karı/Zararı	2,374,203	1,610,262
Toplam Varlıklar	35,289,137	13,256,885
Toplam Özkaynaklar	33,462,666	11,925,899
Toplam Dönen Varlıklar	35,279,883	13,244,547
Toplam Borçlar	1,826,471	1,330,986
Likidite Oranları		
- Likidite Oranı	61.95	21.25
Mali Yapıya İlişkin Oranlar		
- Toplam Borçlar/ Toplam Varlıklar	0.05	0.10
- Özkaynaklar / Toplam Varlıklar	0.95	0.90
- Özsermaye/ Toplam Borçlar	18.32	8.96
Karlılık Oranları		
- Net Dönem Kar Zararı/ Özsermaye	0.07	0.14
- Net Dönem Kar Zararı/ Toplam Varlıklar	0.07	0.12
- Net Dönem Kar Zararı/ Net Satışlar	0.42	0.36

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

01 Ocak- 30 Haziran 2023 itibariyle özvarlık tutarı 33,462,666 TL olup, sermayenin 1,537,334 TL tutarındaki kısmı karşılıksız kalmıştır.

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

Şirket 2023 yılı ilk yarı itibariyle 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 Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:

Şirket'in 2023 yılı ilk yarı itibariyle yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararları nedeniyle, Olağan Genel Kurul'a teklif edilecek kar dağıtımına konu kaynağı olmamıştır.

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.

6.b. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetim 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:

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük önemli ve ciddi riskler görülmemektedir.

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:

Dünya Sağlık Örgütü (DSÖ) ilk kez Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni tip Corona virüsün (COVID19) dünyaya yayılması nedeniyle uluslararası kamu sağlığı acil durumu ilan etmiştir. DSÖ 11 Mart 2020 tarihinden itibaren ise COVID-19'u pandemi olarak nitelendirmiştir. Türkiye'deki ilk Covid-19 pozitif vakası 10 Mart 2020'de görülmüş ve sonrasında salgın ülke çapında yayılmıştır.

Dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden bir virüs olan Corona virüs salgını; özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan ülkelerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Corona virüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır ve bu nedenle Şirket, operasyonları üzerindeki etkisini makul bir şekilde tahmin edememektedir.

Şirket, 40.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 19.500.000 TL artırılarak 15.500.000 TL'den 35.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin gerekli izin Kurul tarafından alınmış ve süreç tamamlanmıştır.

Aşağıda unvanlarına yer verilen fonların birleşme işlemlerine izin verilmesi ve fonların izahname tadil metinlerinin onaylanması talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

Birleşmeye Konu Fonun Unvanı	Bünyesinde Birleşecek Fonun Unvanı
Global MD Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (*)

(*) Fon'un unvanı 14 Nisan 2023 tarihinde Global MD Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Kurucusu ve Yöneticisi olduğumuz Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Global MD Portföy Katılım Fonu'nun dönüşümüne Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Mayıs 2023 tarihli yazısıyla onay verilmiş olup, Fon'un yatırım stratejisi, Eşik değeri, satım valörü ve bazı muhtelif maddelerinde değişiklik yapılması için süreç başlatılmıştır.

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı Global MD Portföy Para Piyasası Fonu, Global Md Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Global Md Portföy Dinamik Serbest Fon unvanlarına "TL" ibaresi eklenmesi de dahil fon izahnamelerinin muhtelif maddelerinde değişiklik yapılmıştır.

7.b. Yönetim Organının Uygun Gördüğü İlave Bilgiler: YOKTUR.