

## Ocak 2015 Aylık Rapor

1- FONU TANITICI BİLGİLER				
A. FONUN ADI:	GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. A TİPİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI HEDEF ALPHA DEĞİŞKEN FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (1. ALT FON)			
B. KURUCUNUN ÜNVANI:	GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.			
C. YÖNETİCİ ÜNVANI	AZİMUT GLOBAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			
D. FON TUTARI		250,000,000.00		
E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:		1,419,409.97		
F. KATILMA PAYI SAYISI:		3,873,294.00		
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:	29/07/1998			
H. FONUN SÜRESİ:	Süresiz			
2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER				
A. AY SONU KATILMA PAYI FİYATI		0.366461		
B. ÖNCEKİ AY KATILMA PAYI FİYATI:		0.364556		
C. AYLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:		0.52%		
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:		0.52%		
E. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:		7.40%		
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:				
Hisse Senedi		88.65%		
Varant				
Devlet Tahvili				
Özel Sektör Tahvili				

Finansman Bonosu				
Banka Bonosu				
Hazine Bonosu				
Devlet Tahvili Repo		0.19%		
Kuponlar Repo				
Hazine Bonosu Repo				
Varlığa Dayalı Menkuller				
Kira Sertifikaları				
Katılım Hesabı				
Katılma Belgesi				
GES				
GOS				
Borsa Para Piyasası				
Kıymetli Madenler				
VOB İşlemleri				
VOB Nakit Teminat İşlemleri		11.17%		
Yabancı Sabit Getiriler				
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)				
Opsiyon				
Yabancı Hisse Senetleri				
Vadeli Mevduat TL				
Vadeli Mevduat Döviz				
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:		0.01%		
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:		34.77%		
Hisse Senedi				
Devlet Borçlanma Senetleri		0.00%		
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:		0		
J. AYLIK KORELASYON :				
K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :				
L. AYLIK TAKİP HATASI :				
M. AYLIK TAKİP HATASI(Yıllıklandırılmış) :				
N. AYLIK TAKİP FARKI :				
O. GEÇEN AYKI TAKİP HATASI :				

P. GEÇEN AYKI TAKİP HATASI(Yıllıklandırılmış) :				
R. GEÇEN AYKI TAKİP FARKI :				
S. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN				
KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:	635.77			
T. KATILMA PAYI İADELERİNDEN				
KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:	0			
3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:				
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	
A) HİSSE SENETLERİ				
AKBNK	11,222.00	100,549.12	7.27%	
ALBRK	1,000.00	1,730.00	0.13%	
ARCLK	1,128.00	17,596.80	1.27%	
BIMAS	1,217.00	60,241.50	4.35%	
CARFA	400	9,640.00	0.70%	
CIMSA	1,000.00	17,300.00	1.25%	
DGATE	700	7,035.00	0.51%	
DOHOL	6,118.00	4,527.32	0.33%	
EKGYO	12,945.00	41,553.45	3.00%	
ENKAI	2,886.71	14,318.08	1.04%	
EREGL	11,222.49	49,378.96	3.57%	
FROTO	422	14,369.10	1.04%	
GARAN	13,466.00	139,373.10	10.08%	
HALKB	4,091.00	64,637.80	4.67%	
INDES	2,000.00	11,740.00	0.85%	
ISCTR	9,318.00	66,437.34	4.80%	
IST30	3,340.00	136,338.80	9.86%	
KATMR	2,500.00	9,375.00	0.68%	
KCHOL	3,727.00	47,519.25	3.44%	
KOZAL	295	5,708.25	0.41%	
KRDMD	4,638.84	9,324.07	0.67%	
MGROS	226	5,186.70	0.37%	
PETKM	2,271.00	8,697.93	0.63%	

PGSUS	439	13,367.55	0.97%
RYSAS	1,500.00	1,260.00	0.09%
SAHOL	5,997.00	62,068.95	4.49%
SISE	3,861.88	14,791.00	1.07%
TAVHL	971	17,769.30	1.28%
TCELL	5,143.00	72,516.30	5.24%
THYAO	4,609.25	43,234.76	3.13%
TKFEN	1,013.00	5,824.75	0.42%
TKNSA	0	0	0.00%
TOASO	802	13,112.70	0.95%
TRKCM	1,382.00	4,975.20	0.36%
TTKOM	3,039.00	22,306.26	1.61%
TUPRS	820	43,583.00	3.15%
ULKER	891	17,285.40	1.25%
VAKBN	4,175.00	23,881.00	1.73%
YKBNK	5,227.00	26,605.43	1.92%
YUNSA	1,000.00	5,670.00	0.41%
TOPLAM :	137,004.17	1,230,829.17	88.98%
B) VARANTLAR:			
C) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:			
D) BANKA BONOLARI:			
E) FİNANSMAN BONOLARI:			
F) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:			
G) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:			
H) GELİRE ENDEKSLİ SENETLER:			

I) KİRA SERTİFİKALARI:				
J) VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER:				
K) YABANCI MENKUL KIYMETLER:				
L) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER:				
M) KATILIM HESAPLARI:				
N) KATILMA BELGELERİ:				
O) VOB İŞLEMLERİ:				
F_XU0300215SO	-105	110.7	0.01%	
TOPLAM :	-105	110.7	0.01%	
P) OPSİYON İŞLEMLERİ:				
R) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ:				
TL	152,503.51	152,503.51	11.02%	
TOPLAM :	152,503.51	152,503.51	11.02%	
S) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:				
T) DİĞER:				
FON PORTFÖY DEĞERİ	289,507.68	1,383,332.68		
4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:				
	Tutarı	%		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	1,383,332.68	97.46%		
B. HAZIR DEĞERLER (+) :	2,772.86	0.20%		
C. ALACAKLAR (+) :	38,904.62	2.74%		

D. DİĞER VARLIKLAR (+) :		-330.8	-0.02%	
E. BORÇLAR (-) :		5,269.39	0.37%	
FON TOPLAM DEĞERİ:		1,419,409.97		
5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER				
Açıklama	Tutarı			
37001Fon Yönetim Ücreti		1,357.29		
370032O/N RRP Tahvil Borsa Payı		0.61		
370033Vadeli RRP Tahvil Borsa Payı		0.03		
37004Aracılık Komisyonu		137.01		
37005Vergi, Resim ve Harçlar		29.9		
37006Saklama Giderleri		137.69		
37008Banka Masrafları		107.06		
37021Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti		70.56		
37023VOB İşlemi Komisyonu		18.13		
TOPLAM		1,858.28		
6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI. TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR				
Açıklama	Nominal			
7- PORTFÖYDEN SATIŞLAR:				
Menkul Kıymet Türü	İhraççı Kurum	Satış Tarihi	Nominal	Satış Değeri
Hisse Senedi	AKBNK	02/01/2015	63	543.06
Hisse Senedi	ARCLK	02/01/2015	6	89.7
Hisse Senedi	BIMAS	02/01/2015	7	348.25
Hisse Senedi	DOHOL	02/01/2015	34	25.5
Hisse Senedi	EKGYO	02/01/2015	72	198.72
Hisse Senedi	ENKAI	02/01/2015	16	84.32

Hisse Senedi	EREGL	02/01/2015	41	182.45
Hisse Senedi	FROTO	02/01/2015	3	97.5
Hisse Senedi	GARAN	02/01/2015	75	708.75
Hisse Senedi	HALKB	02/01/2015	23	319.7
Hisse Senedi	ISCTR	02/01/2015	52	339.56
Hisse Senedi	KCHOL	02/01/2015	21	258.3
Hisse Senedi	KOZAA	02/01/2015	1,202.00	1,995.32
Hisse Senedi	KOZAL	02/01/2015	1	16
Hisse Senedi	KRDMD	02/01/2015	26	53.04
Hisse Senedi	MGROS	02/01/2015	1	23.1
Hisse Senedi	PETKM	02/01/2015	13	51.87
Hisse Senedi	PGSUS	02/01/2015	1	33.3
Hisse Senedi	SAHOL	02/01/2015	33	333.3
Hisse Senedi	TAVHL	02/01/2015	6	114.6
Hisse Senedi	TCELL	02/01/2015	20	287
Hisse Senedi	THYAO	02/01/2015	26	250.9
Hisse Senedi	TKFEN	02/01/2015	6	34.74
Hisse Senedi	TOASO	02/01/2015	5	79.25
Hisse Senedi	TTKOM	02/01/2015	17	122.23
Hisse Senedi	TUPRS	02/01/2015	5	276.25
Hisse Senedi	ULKER	02/01/2015	5	92.25
Hisse Senedi	VAKBN	02/01/2015	23	113.16
Hisse Senedi	YKBNK	02/01/2015	20	98
Hisse Senedi	ZOREN	05/01/2015	750	1,747.50
Hisse Senedi	AVISA	06/01/2015	100	4,460.00
Hisse Senedi	ZOREN	06/01/2015	750	1,755.00
Hisse Senedi	AKBNK	07/01/2015	540	4,757.40
Hisse Senedi	ARCLK	07/01/2015	55	833.25
Hisse Senedi	AVISA	07/01/2015	100	4,500.00
Hisse Senedi	BAGFS	07/01/2015	50	747.5
Hisse Senedi	BIMAS	07/01/2015	58	2,952.20
Hisse Senedi	DOHOL	07/01/2015	295	224.2
Hisse Senedi	EKGYO	07/01/2015	624	1,822.08

Hisse Senedi	ENKAI	07/01/2015	139	726.97
Hisse Senedi	FROTO	07/01/2015	20	646
Hisse Senedi	GARAN	07/01/2015	649	6,236.89
Hisse Senedi	HALKB	07/01/2015	197	2,826.95
Hisse Senedi	INDES	07/01/2015	300	1,689.00
Hisse Senedi	ISCTR	07/01/2015	449	2,914.01
Hisse Senedi	KATMR	07/01/2015	1,000.00	3,690.00
Hisse Senedi	KCHOL	07/01/2015	179	2,210.65
Hisse Senedi	KOZAL	07/01/2015	15	272.25
Hisse Senedi	KRDMD	07/01/2015	224	445.76
Hisse Senedi	MGROS	07/01/2015	11	249.15
Hisse Senedi	PETKM	07/01/2015	109	438.18
Hisse Senedi	PGSUS	07/01/2015	12	415.8
Hisse Senedi	SAHOL	07/01/2015	289	2,962.25
Hisse Senedi	SISE	07/01/2015	186	704.94
Hisse Senedi	TAVHL	07/01/2015	46	878.6
Hisse Senedi	THYAO	07/01/2015	222	2,264.40
Hisse Senedi	TKFEN	07/01/2015	49	292.04
Hisse Senedi	TOASO	07/01/2015	38	609.9
Hisse Senedi	TRKCM	07/01/2015	67	236.51
Hisse Senedi	TTKOM	07/01/2015	147	1,052.52
Hisse Senedi	TUPRS	07/01/2015	39	2,203.50
Hisse Senedi	ULKER	07/01/2015	43	806.25
Hisse Senedi	VAKBN	07/01/2015	201	1,041.18
Hisse Senedi	BMEKS	08/01/2015	1,000.00	2,100.00
Hisse Senedi	TMSN	08/01/2015	1,000.00	5,290.00
Hisse Senedi	TTRAK	08/01/2015	50	4,100.00
Hisse Senedi	TTRAK	08/01/2015	50	4,110.00
Hisse Senedi	ODAS	09/01/2015	250	1,760.00
Hisse Senedi	ODAS	09/01/2015	250	1,762.50
Hisse Senedi	ODAS	09/01/2015	250	1,765.00
Hisse Senedi	ODAS	09/01/2015	250	1,767.50
Hisse Senedi	ODAS	09/01/2015	1,000.00	7,450.00

Hisse Senedi	KORDS	12/01/2015	500	2,750.00
Hisse Senedi	KORDS	12/01/2015	500	2,850.00
Hisse Senedi	ODAS	12/01/2015	250	1,935.00
Hisse Senedi	BAGFS	13/01/2015	100	1,510.00
Hisse Senedi	SASA	13/01/2015	1,000.00	2,020.00
Hisse Senedi	KORDS	15/01/2015	500	3,020.00
Hisse Senedi	AKSEN	16/01/2015	500	1,640.00
Hisse Senedi	GOZDE	16/01/2015	1,000.00	2,970.00
Hisse Senedi	KARSN	16/01/2015	2,000.00	3,280.00
Hisse Senedi	TUPRS	16/01/2015	250	13,487.50
Hisse Senedi	ARBUL	19/01/2015	5,000.00	5,450.00
Hisse Senedi	AYGAZ	19/01/2015	500	5,025.00
Hisse Senedi	DYOBY	19/01/2015	2,000.00	4,400.00
Hisse Senedi	KARSN	19/01/2015	1,000.00	1,670.00
Hisse Senedi	KATMR	19/01/2015	1,000.00	3,810.00
Hisse Senedi	KATMR	19/01/2015	1,000.00	3,860.00
Hisse Senedi	KORDS	19/01/2015	500	2,855.00
Hisse Senedi	RYSAS	19/01/2015	2,500.00	2,000.00
Hisse Senedi	TKFEN	19/01/2015	500	2,910.00
Hisse Senedi	UNYEC	19/01/2015	500	2,585.00
Hisse Senedi	INDES	26/01/2015	395	2,342.35
Hisse Senedi	INDES	26/01/2015	305	1,814.75
Hisse Senedi	DOAS	27/01/2015	250	3,575.00
Hisse Senedi	DOAS	27/01/2015	250	3,587.50
Hisse Senedi	TSKB	27/01/2015	1,000.00	2,130.00
Hisse Senedi	DGATE	28/01/2015	200	2,100.00
Hisse Senedi	MGROS	28/01/2015	200	4,720.00
Hisse Senedi	OTKAR	29/01/2015	50	4,925.00
Hisse Senedi	SASA	29/01/2015	1,000.00	2,100.00
Hisse Senedi	TKFEN	29/01/2015	1,500.00	8,685.00
Hisse Senedi	TKNSA	29/01/2015	500	4,650.00
Hisse Senedi	UNYEC	29/01/2015	1,000.00	5,340.00
Hisse Senedi	KATMR	30/01/2015	500	1,890.00

Hisse Senedi	RYSAS	30/01/2015	1,000.00	840
Hisse Senedi	TKFEN	30/01/2015	1,000.00	5,820.00
Hisse Senedi	TKNSA	30/01/2015	500	4,560.00
TOPLAM :			44,626.00	225,995.05
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	08/01/2015	1	10,930.00
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	09/01/2015	1	11,025.00
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	14/01/2015	1	10,907.50
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	14/01/2015	1	10,905.00
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	26/01/2015	1	11,312.50
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	29/01/2015	1	11,215.00
8- İTFALAR				
Menkul Kıymet Türü	İtfa Tarihi	Nominal		
9- PORTFÖYE ALIŞLAR:				
Menkul Kıymet Türü	İhraççı Kurum	Alış Tarihi-G.D.Tarihi	Nominal	Alış Değeri
Devlet Tahvili Repo	TRT251017T18	09/01/15-12/01/15	2,020.00	2,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT270116T18	12/01/15-13/01/15	13,730.00	14,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT130515T11	13/01/15-14/01/15	20,625.00	20,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT130515T11	14/01/15-15/01/15	12,375.00	12,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT130515T11	21/01/15-22/01/15	5,150.00	5,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT040117T14	22/01/15-23/01/15	1,100.00	1,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT161215T19	23/01/15-26/01/15	1,105.00	1,000.00
Devlet Tahvili Repo	TRT251017T18	26/01/15-27/01/15	1,000.00	1,000.00
TOPLAM :			57,105.00	56,000.00
Hisse Senedi	KARSN	02/01/2015	3,000.00	4,380.00
Hisse Senedi	SISE	02/01/2015	577	2,094.51
Hisse Senedi	TRKCM	02/01/2015	1,449.00	5,057.01
Hisse Senedi	INDES	05/01/2015	1,000.00	5,650.00
Hisse Senedi	ODAS	06/01/2015	1,000.00	6,590.00
Hisse Senedi	TMSN	06/01/2015	500	2,660.00
Hisse Senedi	TMSN	06/01/2015	500	2,680.00
Hisse Senedi	DGATE	07/01/2015	150	1,515.00

Hisse Senedi	EREGL	07/01/2015	543	2,416.35
Hisse Senedi	EREGL	07/01/2015	2,837.00	12,624.65
Hisse Senedi	ODAS	07/01/2015	1,000.00	6,780.00
Hisse Senedi	TCELL	07/01/2015	1,292.00	18,540.20
Hisse Senedi	YKBNK	07/01/2015	1,575.00	7,875.00
Hisse Senedi	KATMR	08/01/2015	1,000.00	3,670.00
Hisse Senedi	GOZDE	09/01/2015	1,000.00	3,060.00
Hisse Senedi	KATMR	09/01/2015	1,000.00	3,650.00
Hisse Senedi	ODAS	09/01/2015	250	1,772.50
Hisse Senedi	SASA	12/01/2015	1,000.00	2,060.00
Hisse Senedi	TUPRS	12/01/2015	100	5,455.00
Hisse Senedi	TUPRS	12/01/2015	50	2,730.00
Hisse Senedi	TUPRS	12/01/2015	50	2,737.50
Hisse Senedi	TUPRS	12/01/2015	50	2,740.00
Hisse Senedi	CIMSA	13/01/2015	200	3,250.00
Hisse Senedi	CIMSA	13/01/2015	100	1,630.00
Hisse Senedi	CIMSA	13/01/2015	100	1,635.00
Hisse Senedi	CIMSA	13/01/2015	100	1,640.00
Hisse Senedi	CIMSA	13/01/2015	100	1,650.00
Hisse Senedi	CIMSA	13/01/2015	400	6,620.00
Hisse Senedi	PGSUS	13/01/2015	200	6,980.00
Hisse Senedi	SASA	13/01/2015	1,000.00	2,050.00
Hisse Senedi	AKSEN	14/01/2015	500	1,570.00
Hisse Senedi	KORDS	14/01/2015	500	2,875.00
Hisse Senedi	KATMR	15/01/2015	500	1,945.00
Hisse Senedi	KATMR	15/01/2015	500	1,950.00
Hisse Senedi	KORDS	15/01/2015	500	2,985.00
Hisse Senedi	TKFEN	15/01/2015	1,000.00	5,910.00
Hisse Senedi	CARFA	16/01/2015	100	2,445.00
Hisse Senedi	CARFA	16/01/2015	100	2,450.00
Hisse Senedi	YUNSA	16/01/2015	1,000.00	5,750.00
Hisse Senedi	MGROS	20/01/2015	100	2,280.00
Hisse Senedi	MGROS	20/01/2015	100	2,285.00

Hisse Senedi	DOAS	23/01/2015	500	6,850.00
Hisse Senedi	KATMR	23/01/2015	1,000.00	3,760.00
Hisse Senedi	KATMR	23/01/2015	100	377
Hisse Senedi	KATMR	23/01/2015	900	3,411.00
Hisse Senedi	TSKB	23/01/2015	1,000.00	2,090.00
Hisse Senedi	OTKAR	27/01/2015	50	5,100.00
Hisse Senedi	TKFEN	27/01/2015	2,000.00	11,620.00
Hisse Senedi	TKNSA	27/01/2015	778	7,204.28
Hisse Senedi	TKNSA	27/01/2015	222	2,057.94
Hisse Senedi	ALBRK	29/01/2015	1,000.00	1,730.00
TOPLAM :			34,573.00	208,837.94
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	07/01/2015	1	10,952.50
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	08/01/2015	1	10,940.00
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	08/01/2015	1	10,920.00
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	13/01/2015	1	11,045.00
Vob Sözleşmesi	F_XU0300215SO	23/01/2015	1	11,455.00
TOPLAM :			5	55,312.50
10- ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ:	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Nominal	Tutar
Verilen Ödünçler				
TOPLAM :			0	0
Alınan Ödünçler				
TOPLAM :			0	0