

**GLOBAL MD PORTFÖY  
DURU SERBEST  
FON**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE  
İLİŞKİN RAPOR**



## GLOBAL MD PORTFÖY DURU SERBEST FON'UN

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Global MD Portföy Duru Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 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 2025 dönemine ait performans sunum raporu Global MD Portföy Duru Serbest Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

#### **Diğer Husus**

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetçi raporu, bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ayrıca düzenlenecektir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.



Tayyip YAŞAR, YMM  
Sorumlu Denetçi

26 Ocak 2026  
İstanbul, Türkiye



## Global MD Portföy Duru Serbest Fon

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

## PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 03.03.2021

31.12.2025 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri	17.293.275
Birim Pay Değeri (TRL)	6,287554
Yatırımcı Sayısı	215
Tedavül Oranı (%)	1,10%

## Portföy Dağılımı

Hisse Senedi	92,74%
Türev	7,26%
Toplam	100,00%

## 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 ortalamann altında risk seviyesiyle ortalamann üzerinde orta ve uzun vadeli getiri elde etmeyi hedeflemektedir.

En Az Alınabilir Pay Adedi :

1 Adet

## Yatırım Stratejisi

Fon'un ana yatırım stratejisi, Fon portföyünün asgari %51'i devamlı olarak Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) nezdindeki pay piyasalarında işlem gören ortaklık paylarından oluşur. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise; yurt içi kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ile yerli ihraççılar tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına, repo-ters repo işlemlerine, altın ve benzeri kıymetli madenlere, diğer para ve sermaye piyasası araçlarına ve sayılan sermaye piyasası araçlarıyla finansal endekslere dayalı, yurt içi ve yurt dışı ihraç edilen türev araçlara (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) yatırılır

## 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 Yaratıcı 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 Duru Serbest Fon**  
**31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu**

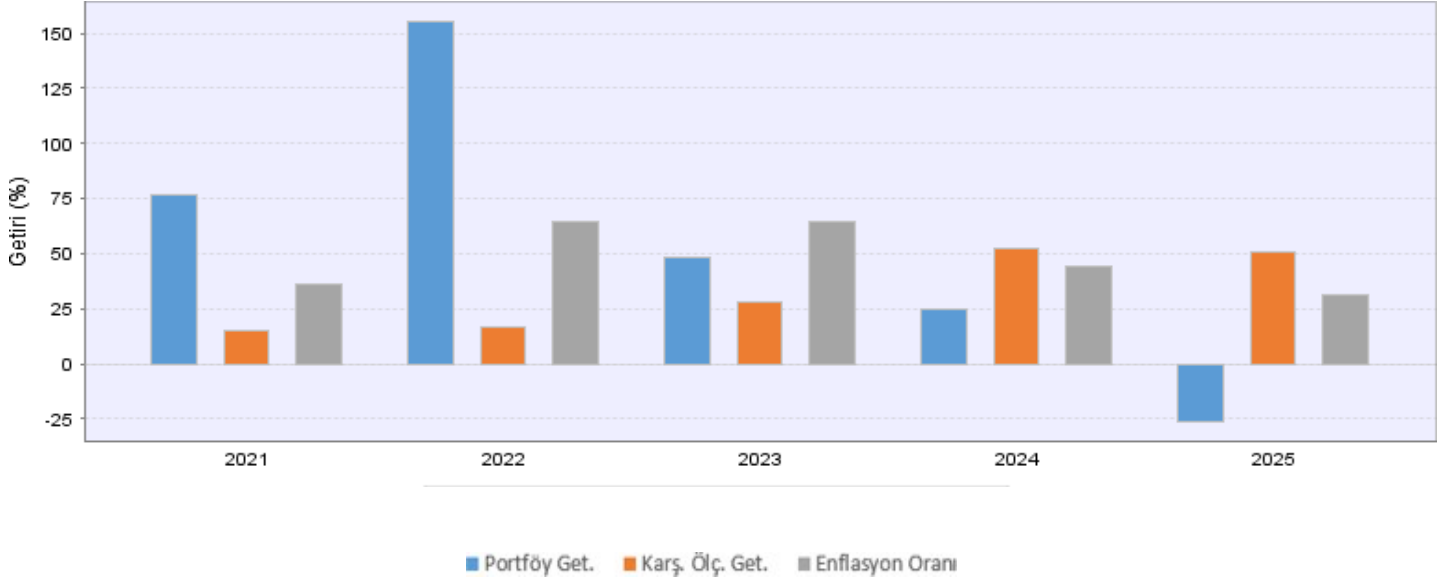
**PERFORMANS BİLGİSİ**

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
2025	-26,02%	50,89%	30,89%	2,83%	0,10%	-0,0859	17.293.275

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

(\*\*) Portföyün ve eşik değer in 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 Duru Serbest Fon

### 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

#### DİPNOTLAR

- 1) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 2) Fon 01.01.2025 - 31.12.2025 döneminde net % -26,02 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2,41%	450.049,72
Denetim ve SMMM Ücreti	0,25%	46.255,19
Saklama Giderleri	0,61%	114.909,39
Spk Kayda Alma	0,02%	3.052,78
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,35%	65.202,69
Diğer Giderler	1,05%	195.904,39
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	<b>4,68%</b>	
Ortalama Fon Toplam Değeri		18.702.937

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 tevfikatına 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 2025 - 31 Aralık 2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	14,56%
BIST 30 ENDEKSİ	13,64%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	54,78%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	43,23%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	45,26%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	44,88%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	42,85%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	38,41%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	33,08%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50,39%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	57,55%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30,19%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	45,85%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50,89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	31,87%
BIST Katılım 100 ENDEKSİ	34,49%
BİST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TCMB döviz alış kuru hes.TL baz.getiri)	1,83%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	104,04%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	33,11%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	45,84%
Dolar Kuru	21,69%
Euro Kuru	37,31%