

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**01.01.2026 – 31.03.2026 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU**

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK – 31 MART 2026 MALİ DÖNEMİNE İLİŞKİN FAALİYET
RAPORU

İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Global MD Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin **01.01.2026** ile **31.03.2026** 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 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:

01.01.2026 – 31.03.2026 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

:

31 Mart 2026 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 31 Mart 2026 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 14 Nisan 2026 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 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 11 '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

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 3.552.423 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. 2026 yılı ilk çeyrek itibarıyla, bireysel müşteriler haricinde kolektif portföy yönetimi alanında kendi kurucusu olduğu 18 adet Fon'un yönetimini ve HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu'nun yönetimini gerçekleştirmiştir.

Ortaklığın Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki

Yeri:

31 Mart 2026 döneminde sektörde 88 portföy yönetim şirketi bulunmaktadır.

Sektörde Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 12,856,351,461,581 TL iken Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 4,639,870,933 TL olarak gerçekleşmiştir.

- 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 bağlı 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 Tenet 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 Yapıtlara 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:**

Yoktur.

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; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler:**

Şirket 01 Ocak–31 Mart 2026 dönemi içerisinde, hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim 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–31 Mart 2026 döneminde 8.209.897 TL zarar etmiş olup aktif büyüklüğü 128.373.257 TL'dir.

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, 2025 yılında yeni örgütlenme ve organizasyon çalışmaları yapmış ve bu bağlamda maliyetleri artmıştır. 2026 yılı ilk çeyrek itibariyle Şirket, nitelikli personel, yeni ürün ve alt yapı yatırımlarıyla, mevcut ürünlerinde farklılık yaratmayı hedeflemiştir.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		123.858.827	124.469.237
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	953.145	1.153.373
Finansal Yatırımlar	5	114.591.047	118.681.062
Ticari Alacaklar		5.261.933	3.251.083
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.261.933	3.251.083
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.052.702	1.383.719
Duran Varlıklar		4.514.430	4.839.679
Maddi Duran Varlıklar	8	3.651.674	3.878.176
Taahhüt Araçları	8	3.651.674	3.878.176
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	862.756	961.503
TOPLAM VARLIKLAR		128.373.257	129.308.916
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.172.571	9.421.005
Kısa Vadeli Borçlanmalar		17.114	--
Ticari Borçlar		452.022	222.094
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	452.022	222.094
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		10.677.193	5.096.427
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20	10.301.178	4.518.413
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	376.015	578.014
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	2.212.660	2.005.200
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	19	1.354.677	866.429
Karşılıklar		1.458.905	1.230.855
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	1.458.905	1.230.855
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.903.588	1.948.763
Karşılıklar		1.903.588	1.948.763
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.903.588	1.948.763
ÖZKAYNAKLAR		110.297.098	117.939.148
Ödenmiş Sermaye	12	63.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12	249.263.600	249.263.600
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler		(2.203.120)	(2.770.967)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(2.203.120)	(2.770.967)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	241.022	241.022
Yasal Yedekler	12	241.022	241.022
Geçmiş Yıllar Zararları		(191.794.507)	(189.669.616)
Net Dönem Zararı		(8.209.897)	(2.124.891)
TOPLAM KAYNAKLAR		128.373.257	129.308.916

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	11.413.643	15.204.933
BRÜT KAR		11.413.643	15.204.933
Genel Yönetim Giderleri	14	(17.925.969)	(15.577.900)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	644	473
ESAS FAALİYET ZARARI		(6.511.682)	(372.494)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler, Net	16	10.666.841	14.118.663
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		4.155.159	13.746.169
Finansman Gelirleri	17	51.268	619.058
Finansman Giderleri (-)	17	--	(82.313)
Net, Parasal Kayıp Kazanç	18	(11.026.870)	(12.330.803)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)		(6.820.443)	1.952.111
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.389.454)	(4.452.671)
Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	19	(1.385.263)	(4.369.409)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	19	(4.191)	(83.262)
DÖNEM ZARARI		(8.209.897)	(2.500.560)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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 2026 yılı ilk çeyrek 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 Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:

Şirketimizin belirlenmiş bir kâr 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:

Yoktur.

7.c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Şirket, Girişim sermayesi şemsiye fonu kuruluşu onayı almış ve bu şemsiye fon altında yeni fon ihracı için kurula başvuru yapmıştır. Aynı zamanda Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. den bir adet girişim sermayesi yatırım fonu kurucu değişikliğini için kurul onayı almıştır.

7.d. Yönetim Organının Uygun Gördüğü İlave Bilgiler:

Yoktur.