

GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

**1 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Global MD Portföy Katılım Fonu

Global MD Portföy Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Tenet Bağımsız Denetim A.Ş.

Nizam Kılıç, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2026

Global MD Portföy Katılım Fonu

30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 27.09.2019

30.06.2026 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri	40.149.296
Birim Pay Değeri (TRL)	4,694515
Yatırımcı Sayısı	741
Tedavül Oranı (%)	8,55%

Portföy Dağılımı

- Pay Senedi	90,32%
- Yatırım Fonu Katılma Payı	9,68%
- Toplam	100%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı

Faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak gelir oluşturmaktır.

Portföy Yöneticileri

Barış SUBASAR

Nilgün NACAR

Hasan BAYHAN

Yusuf NACAR

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1,00 Adet

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi: Fon Portföyünün tamamı devamlı olarak:

Türk Lirası ve Döviz cinsi; kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, vadeli sözleşmeleri ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

Fon, ağırlıklı olarak BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına yatırım yapacaktır.

Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemleri ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu veya özel sektör borçlanma araçları alınmaz

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, vadeli sözleşmelerinin ve diğer menkul kıymetlerin değerinde ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Kıymetli Madenler Riski: Fonun içinde yer alan kıymetli madenlerin fiyatlarındaki hareketler nedeniyle kıymetli madenlerin ve kıymetli madenlere dayalı finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

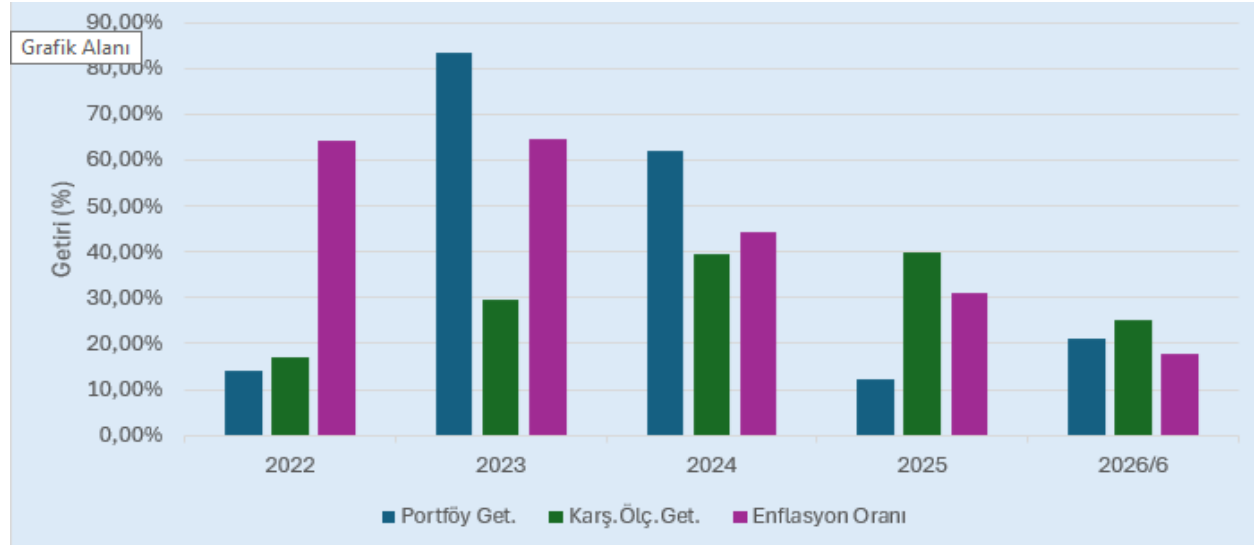
9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Global MD Portföy Katılım Fonu
30 Haziran 2026 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 (%)
2022	14,11%	17,16%	64,27%	0,17%	0,04%	-0,0621	136.169
2023	83,58%	29,64%	64,77%	1,19%	0,05%	0,1169	20.747.367
2024	62,26%	39,68%	44,38%	1,06%	0,11%	0,0900	63.780.036
2025	12,21%	39,92%	30,89%	1,44%	0,08%	-0,0539	27.693.133
2026/6	20,92%	25,02%	17,76%	1,48%	0,08%	0,0262	40.149.296

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.
(**) Portföyün ve eşik değerın standart sapması dönemindeki 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 Katılım Fonu**30 Haziran 2026 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 01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net % 20,92 oranında getiri sağlamıştır.
- 3) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,94%	381.649,92
Denetim ve SMMM Ücreti	0,02%	8.252,60
Saklama Giderleri	0,16%	63.772,17
Spk Kayda Alma	0,01%	4.001,77
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,11%	45.258,27
Diğer Giderler	0,38%	154.465,45
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	1,62%	
Ortalama Fon Toplam Değeri	40.664.858	

Yıllık Azami Fon Toplam Gider Oranı:	3,65%
Dönem Sonu Gerçekleşen Fon Toplam Gid. Oranı	1,62%

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 tevfikata tabidir.

FON karşılaştırma ölçütü kullanmamaktadır; fona eşik değer tanımlanmıştır.

Sermaye Piyasası'nın 02/05/2023 Tarihli kararıyla Fon'un yatırım stratejisi ve eşik değeri dahil bazı maddelerinde değişikliğe gidilmiştir.

Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değer - 01.01.2026-30.06.2026 Tarihi arası	Ağırlığı	Getirisi
BIST Katılım 100 Getiri Endeksi	51%	32,86%
BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi	49%	16,87%

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri - Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi) + Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi - Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	25,40%
BIST 30 ENDEKSİ	33,67%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21,21%
BIST-KYD DIBS 91 GÜN ENDEKSİ	17,03%
BIST-KYD DIBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,54%
BIST-KYD DIBS 365 GÜN ENDEKSİ	15,70%
BIST-KYD DIBS 547 GÜN ENDEKSİ	12,43%
BIST-KYD DIBS TUM ENDEKSİ	11,17%
BIST-KYD DIBS UZUN ENDEKSİ	-2,45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21,83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19,03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20,19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16,87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	32,12%
BIST Katılım 100 ENDEKSİ	32,86%
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi (TCMB döviz alış kuru hes.TL baz.getiri)	1,02%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	-1,13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	10,20%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6,85%
Dolar Kuru	8,62%
Euro Kuru	5,24%