

**GLOBAL MD PORTFÖY ALGORİTMİK MODEL
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

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

Global MD Portföy Algoritmik Model Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Global MD Portföy Algoritmik Model Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’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 Algoritmik Model Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Hesap Dönemine Ait Performans Sunuş Raporu

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 06.05.2025	
30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	7.534.237
Birim Pay Değeri (TRL)	1,498034
Yatırımcı Sayısı	205
Tedavül Oranı (%)	0,10%

Portföy Dağılımı	
Pay Senedi	90,99%
Viop Teminat	3,53%
Yatırım Fonu	5,48%
Toplam	100,00%

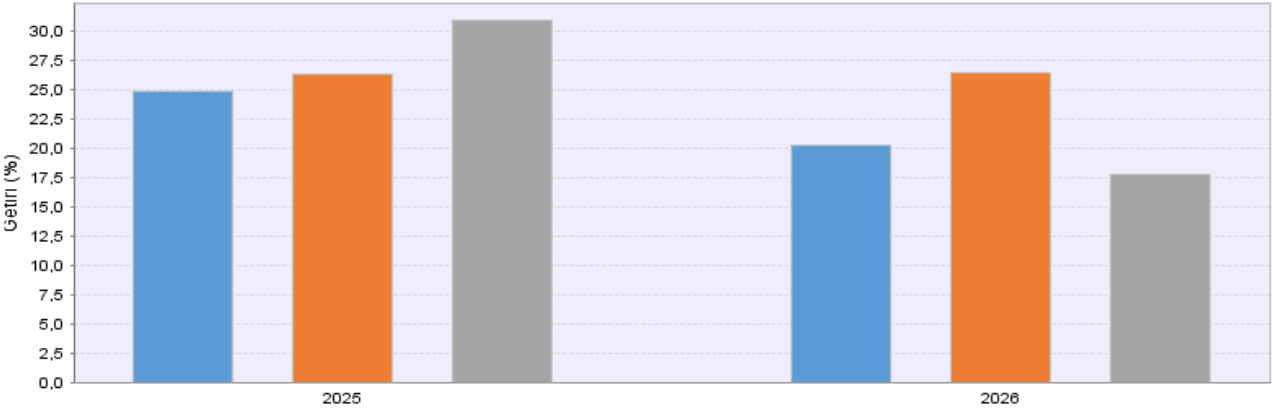
YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
BIST'te işlem gören ortaklık paylarına tebliğ ilkeleri uyarınca yatırım yapmaktır.	Barış SUBASAR
	Nilgün NACAR
	Hasan BAYHAN
	Yusuf NACAR
En Az Alınabilir Pay Adedi :	
1,00 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu ortaklık paylarına ilişkin endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Fonun içerisinde yatırım yapılacak varlıkların seçimi ve ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde yeni nesil çok denklemlili ülke risk profili ve ulusal sermaye piyasaları sinyal işleme tahmin algoritması ve özgün finansal ekonometri tabanlı portföy optimizasyon modeli Omega çıktılar baz alınır. Varlıkların geçmiş fiyatları, rakip varlıkların geçmiş fiyatları, makro ekonomik iç göstergeler (büyüme, enflasyon, faiz oranları, işsizlik vb.), makro ekonomik dışsal faktörler (uluslararası sermaye hareketleri, ticaret ortağı ülke Merkez Bankası kararları vb.), mikro ekonomik göstergeler (piyasa değeri, PD/DD, dönem net kar veya zararı, varlıklar toplamı vb.), piyasa verileri (endeks döviz kurları vb.), teknik analiz indikatörleri (momentum, volatilite, hacim, trend vb.), finansal modeller (Ortalama Varyans Portföy Optimizasyonu vb.), optimizasyon amaç fonksiyonları (Sharpe vb.), optimizasyon kısıtları (varlık ağırlık kısıtları vb.) ve istatistiksel modeller (Kovaryans Matrisi vb.) kullanılarak optimal portföy oluşturulur. Portföyde güncelleme önerileri periyot ve eşik değer bazlı yapılır. Portföy yöneticisinin sayısal yöntemlerle teşhis ettiği güncelleme eşik değerleri fonun dinamik strateji esaslı yönetilmesini sağlar. Piyasa koşulları ve portföy yöneticisi görüşleri doğrultusunda daha sık periyotlarda portföyde değişiklik yapılabilir. Özetle, fon gelişmiş istatistiki modelleme araçları kullanarak ideal şartlar için geçerli bir yatırım stratejisi belirler. Portföy yöneticisi ise sözü geçen sonuçları ve kendi ekonomik öngörülerini harmanlayarak portföyün nihai içeriğini belirler, portföyün bulunduracağı varlıklara ve onların hacimlerine şahsen karar verir.	
Yatırım Riskleri	
Fonun maruz kalacağı temel risklerle ilgili detaylı bilgilere Fon izahnamesinin III. bölümünde yer verilmiştir. Bu riskler; Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratın İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, İşlemin Souçlandırılmaması Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Veri Güvenilirliği Riski, Kaldıraç Riski, Açığa Satış Riski, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri, Diğer Riskler.	

Global MD Portföy Algoritmik Model Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
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
2025****	24,87%	26,32%	30,89%	1,12%	1,25%	-0,0003	6.537.475
2026/6	20,20%	26,44%	17,76%	1,33%	1,50%	-0,0649	7.534.237

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.
(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün 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.
(****) 06.05.2025 ile 31.12.2025 tarihleri arasındaki Fon getiri ve karşılaştırma ölçütü getirileri gösterilmiştir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.



Global MD Portföy Algoritmik Model Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
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 % 20,20 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	1,43%	102.343,05
Denetim & Mali Müşavir Giderleri	0,27%	19.626,30
Saklama Giderleri	1,01%	71.946,28
Kayda Alma	0,01%	717,61
Vergi,Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,57%	40.919,48
Diğer Giderler	0,01%	600,72
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı	3,30%	

Ortalama Fon Toplam Değeri	7.154.498
----------------------------	-----------

Yıllık Azami Fon Toplam Gider Oranı:	3,65%
Dönem Sonu Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı	3,30%

- 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 olarak; %90 BIST 100 Getiri Endeksi,%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi getirisini referans almakta olup borsa para piyasası işlemleri, ters repo kapsamında değerlendirilmiştir.

Karşılaştırma ölçütünü oluşturan Endeksler aşağıdaki getirileri sağlamışlardır.

Karşılaştırma Ölçütü - 01.01.2026-30.06.2026 Tarihi arası	Ağırlığı	Getirisi
BIST 100 Getiri Endeksi	90%	25,40%
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	10%	21,21%

Karşılaştırma Ölçütü - 01.01.2026-30.06.2026 Tarihi arası

Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	26,44%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	25,02%
Fonun Gerçekleşen Getirisi	20,20%
Nispi Getiri	-6,24%

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

1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 Döneminde:	Oran %	Karşılaştırma ölçütünün gerçekleşen getirisi
Ortalama hisse senedi oranı fiili%	90,99	23,11%
Ortalama viop teminat oranı fiili%	9,01	1,91%
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	100,00	25,02%

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 DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17,03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15,70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12,43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11,17%
BIST-KYD DİBS 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%
BİST-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%