

**GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU**

**31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

CNS Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

5 Şubat 2021

Bu rapor 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 30 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Global MD Portföy Katılım Fonu (“Fon”) Kurucu Yönetim Kurulu’na

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Global MD Portföy Katılım Fonu’nun (“Fon”) 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları’na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçi’nin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar (Etik Kurallar)* ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon’dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

##### 4) Diğer Hususlar

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 31 Ocak 2020 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Fon’un katılma paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26 Eylül 2019 tarihinde onaylanmış ve Fon ihraç işlemlerini 26 Kasım 2019 tarihi itibarıyla başlatmıştır. İlişikteki 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloların karşılaştırma dönemi olan 31 Aralık 2019 dönemi Fon’un ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarih olan 26 Kasım 2019 ile 31 Aralık 2019 tarihleri arasındaki dönemi kapsamaktadır.

## **5) Fon Kurucu Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Fon Kurucu Yönetimi; finansal tabloların “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Kurucu Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## **6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Fon Kurucu Yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor**

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Menduh ATAN'dır.

Menduh ATAN, SMMM  
Sorumlu Denetçi

5 Şubat 2021  
İstanbul, Türkiye  
CNS Bağımsız Denetim A.Ş.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                | Dipnot | 31 Aralık 2020   | 31 Aralık 2019   |
|------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| <b>Varlıklar</b>                               |        |                  |                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                      | 21     | 45.411           | 254.476          |
| Diğer Alacaklar                                | 5      | --               | 527              |
| Finansal Varlıklar                             | 19     | 1.194.063        | 1.040.257        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                        |        | <b>1.239.474</b> | <b>1.295.260</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                           |        |                  |                  |
| Diğer Borçlar                                  | 5      | (2.974)          | (3.144)          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                    |        | <b>(2.974)</b>   | <b>(3.144)</b>   |
| <b>(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)</b> |        |                  |                  |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b>         |        | <b>1.236.500</b> | <b>1.292.116</b> |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                    | Dipnot | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım -<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                        |        |                            |                              |
| Kar Payı Gelirleri                                                 | 12     | 92.241                     | 24.423                       |
| Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12     | (19.500)                   | (20.548)                     |
| Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12     | (2.654)                    | 8.852                        |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                     |        | <b>70.087</b>              | <b>12.727</b>                |
| Yönetim Ücretleri                                                  | 8      | (15.731)                   | (2.105)                      |
| Saklama Ücretleri                                                  | 8      | (1.319)                    | --                           |
| Denetim Ücretleri                                                  | 8      | (1.180)                    | --                           |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                  | 8      | (6.606)                    | (44)                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                 | 8-13   | (2.502)                    | (2.421)                      |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                     |        | <b>(27.338)</b>            | <b>(4.570)</b>               |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                   |        | <b>42.749</b>              | <b>8.157</b>                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                  |        |                            |                              |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                    |        | <b>--</b>                  | <b>--</b>                    |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>      |        | <b>42.749</b>              | <b>8.157</b>                 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                          |    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım -<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------|------------------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    |    | <b>1.292.116</b>           | <b>--</b>                    |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | 10 | 42.749                     | 8.157                        |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                            | 10 | 7.636.439                  | 1.485.420                    |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                             | 10 | (7.734.804)                | (201.461)                    |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |    | <b>1.236.500</b>           | <b>1.292.116</b>             |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                              | Dipnot | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım -<br>31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |        | <b>(110.700)</b>           | <b>(1.029.483)</b>           |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                        |        | 42.749                     | 8.157                        |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                      |        | (89.757)                   | (30.131)                     |
| Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                       | 12     | (92.241)                   | (24.423)                     |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                              | 12     | 2.654                      | (8.852)                      |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                            |        | (170)                      | 3.144                        |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |        | <b>(155.933)</b>           | <b>(1.031.932)</b>           |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                              |        | 527                        | (527)                        |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                     |        | (156.460)                  | (1.031.405)                  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |        | <b>(202.941)</b>           | <b>(1.053.906)</b>           |
| Alınan Kar Payı                                                                                              | 12     | 92.241                     | 24.423                       |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |        |                            |                              |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 10     | 7.636.439                  | 1.485.420                    |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 10     | (7.734.804)                | (201.461)                    |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                           |        | <b>(98.365)</b>            | <b>1.283.959</b>             |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |        | <b>(209.065)</b>           | <b>254.476</b>               |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |        | --                         | --                           |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |        | <b>(209.065)</b>           | <b>254.476</b>               |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               | 21     | <b>254.476</b>             | --                           |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        | 21     | <b>45.411</b>              | <b>254.476</b>               |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

---

## 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre Fon izahnamesinde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı olarak Global MD Portföy Katılım Fonu kurulmuştur. Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26 Eylül 2019 tarihinde onaylanmış ve Fon ihraç işlemlerini 26 Kasım 2019 tarihi itibarıyla başlatmıştır.

Fon'un yatırım stratejisi; fon portföyünün tamamı devamlı olarak, Türk Lirası ve Döviz cinsi; kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetleri, gelire endeksli senetler, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde ortaklık payları, vaad sözleşmeleri, gayrimenkul sertifikaları ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmasıdır. Mevzuat hükümlerince, Fon toplam değerinin %80 ve fazlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

Fon'un kurucusu : Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi : Yeşilce Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:65 Kat:1 Kağıthane / İstanbul

Fon'un yöneticisi : Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi : Yeşilce Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:65 Kat: 1 Kağıthane / İstanbul

Saklayıcı kuruluş : İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adres : Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No: 4 Sarıyer / İstanbul

Fon süresi ve kaçınıcı yılında olduğu:

Fon süresiz olarak kurulmuş ve 26 Kasım 2019 tarihinde halka arz edilmeye başlanmıştır.

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Global MD Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") sorumludur.

# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

## 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

#### Fon yönetim ücretleri:

Fon izahnamesi uyarınca. Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,0052'sinden (yüzbindebeşvirgüli) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir.

SPK'nın Seri III. No: 52.1 Tebliği uyarınca Fon'dan karşılanan tüm giderlerin (yönetim ücreti dahil) toplamının üst sınırı günlük %0,010 (yüzbindeon), yıllık %3,65 limitini aşmayacak şekilde belirlenir. Yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde söz konusu toplam gideri aşması halinde kurucudan üçer aylık dönemleri izleyen 5 iş günü içinde tahsil edilir.

Fon'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi Yeşilce Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No: 65 Kat:1 Kağıthane / İstanbul'dur.

#### Denetim ve saklama ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Söz konusu giderler cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Şubat 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### 2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.3 Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### 2.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan fonlar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

##### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Fon, TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

##### *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Fon tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

##### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Fon, TFRS 17'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

**TFRS 4'teki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik**

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGG tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

Fon, TFRS 4 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### **Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGG tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Fon'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Fon, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### **COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler**

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

Kiracılar için COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar- TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

##### **TFRS 3’te Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’te Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’te, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Fon, bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### **Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar- Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satış gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır- özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Fon, bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### **Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler- Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Fon, bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

##### TFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Fon finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

##### *TFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla- alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

##### *TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13’ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviki olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

##### *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13’ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin kar payını hesaplamak için kullanılan bir kar payı oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır; .

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir kar payı oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir kar payı oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. Alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar’daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Fon, bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

##### ***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı

TFRS 3’teki değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler- Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.



# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Hasılat

##### Kar payı gelirleri:

Finansal varlıklardan elde edilen kar payı geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Kar payı gelirleri, katılım payı hesabı kar paylarını ve kira sertifikalarına ait kar paylarını içermektedir.

##### Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

#### Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

#### Gayrimenkul Yatırımları

Gayrimenkul Yatırımları, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen gerçeğe uygun değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmakta olup değerlendirme farkları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

#### Finansal Varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Fon, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Fon'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

##### Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Fon'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin kar payı oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Varlıklar (devamı)

##### Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (devamı)

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Fon, öz kaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

##### Finansal Tablo Dışı Bırakma

Fon, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Fon tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

##### Uygulanan Değerleme İlkeleri

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik kar payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kar payını anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Varlıklar (devamı)

##### Uygulanan Değerleme İlkeleri (devamı)

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

##### Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü “Beklenen Kredi Zararı” (“BKZ”) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

– 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

– Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Topluluk, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

## 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### ***Ticari Alacaklar***

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin kar payı yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş kar payı oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin kar payı oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilirler.

##### ***Nakit ve Nakit Benzerleri***

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

##### ***Finansal Yükümlülükler***

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### ***Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar***

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

##### ***Diğer Finansal Yükümlülükler***

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin kar payı oranı üzerinden hesaplanan kar payı gideri ile birlikte etkin kar payı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin kar payı yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin kar payı oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

##### ***Ticari Borçlar***

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin kar payı yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

#### Kur Değişiminin Etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

#### Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

#### İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

#### Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

#### Katılma Belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### Vergi

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren. 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

##### Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

##### 2.8. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon cari yıl içerisinde finansal tablolarında değişiklik yapmamıştır.

##### 2.9. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

|                                               | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım-<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>İlişkili taraflarla işlemler</b>           |                           |                             |
| Fon Yönetim Ücreti (Not 8)                    | (15.731)                  | (2.105)                     |
|                                               | <b>(15.731)</b>           | <b>(2.105)</b>              |
|                                               |                           |                             |
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar</b> | <b>31 Aralık 2020</b>     | <b>31 Aralık 2019</b>       |
| Fon Yönetim Ücretleri (Not 5)                 | (1.032)                   | (1.844)                     |
|                                               | <b>(1.032)</b>            | <b>(1.844)</b>              |

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

| Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------|----------------|----------------|
| Diğer     | --             | 527            |
|           | --             | 527            |

Vadesi geçmiş alacaklar bulunmamaktadır.

| Borçlar                      | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Fon Yönetim Borçları (Not 4) | (1.032)        | (1.844)        |
| Denetim Hizmeti Borçları     | (1.180)        | --             |
| Diğer                        | (762)          | (1.300)        |
|                              | (2.974)        | (3.144)        |

Vadesi geçmiş alacaklar bulunmamaktadır.

### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır.

### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                             | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım -<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Yönetim Ücretleri (Not 4)                   | (15.731)                   | (2.105)                      |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri           | (6.606)                    | (44)                         |
| Saklama Ücretleri                           | (1.319)                    | --                           |
| Denetim Ücretleri                           | (1.180)                    | --                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13) | (2.502)                    | (2.421)                      |
|                                             | (27.338)                   | (4.570)                      |

### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.



## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

|                                                                          | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>    | <b>1.292.116</b> | <b>--</b>        |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış                       | 42.749           | 8.157            |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                                            | 7.636.439        | 1.485.420        |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                                             | (7.734.804)      | (201.461)        |
| <b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>1.236.500</b> | <b>1.292.116</b> |

#### Birim Pay Değeri

|                          | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Fon Toplam Değeri :      | 1.236.500      | 1.292.116      |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı : | 1.218.188      | 1.282.709      |
| Birim Pay Değeri :       | 1,015032       | 1,007334       |

#### Katılma Belgeleri Maliyet Hareketleri

Katılma belgelerinin maliyet bedellerine ait hareket tablosu aşağıdadır:

|                  | 2020<br>Tutar TL | 2020<br>Adet     | 2019<br>Tutar TL | 2019<br>Adet     |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Açılış</b>    | 1.283.959        | 1.282.709        | --               | --               |
| Satışlar         | 7.636.439        | 7.413.510        | 1.485.420        | 1.483.474        |
| Geri Alışlar     | (7.734.804)      | (7.478.031)      | (201.461)        | (200.765)        |
| <b>31 Aralık</b> | <b>1.185.594</b> | <b>1.218.188</b> | <b>1.283.959</b> | <b>1.282.709</b> |

31 Aralık 2020 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 1.236.500 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 1.292.116 TL).

Aralık 2020 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış bakiyesi 42.749 TL tutarındadır. (31 Aralık 2019 Artış Bakiyesi: 8.157 TL).

### 11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

|                                                            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri | 1.236.500      | 1.292.116      |
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri           | 1.236.500      | 1.292.116      |
| <b>Fark</b>                                                | <b>--</b>      | <b>--</b>      |

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 12. HASILAT

|                                                                     | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım-<br>31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                      |                           |                             |
| Kar Payı Gelirleri                                                  | 92.241                    | 24.423                      |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | (19.500)                  | (20.548)                    |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | (2.654)                   | 8.852                       |
|                                                                     | <b>70.087</b>             | <b>12.727</b>               |

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

|                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2020 | 26 Kasım-<br>31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b> |                           |                             |
| Muhtelif Giderler (Not 8)                 | (2.502)                   | (2.421)                     |
|                                           | <b>(2.502)</b>            | <b>(2.421)</b>              |

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

### 16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR

| <u>Finansal Varlıklar</u>                                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar | 1.194.063             | 1.040.257             |
|                                                                        | <b>1.194.063</b>      | <b>1.040.257</b>      |

#### Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

|                                | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Katılım Sertifikaları</u>   |                       |                       |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikaları | 1.194.063             | 434.391               |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları | --                    | 605.866               |
|                                | <b>1.194.063</b>      | <b>1.040.257</b>      |

|                                    | <b>31 Aralık 2020</b>   |                                |                               |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                                    | <b>Nominal<br/>Adet</b> | <b>Maliyet Değeri<br/>(TL)</b> | <b>Piyasa Değeri<br/>(TL)</b> |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikaları (*) | 1.180.000               | 1.190.593                      | 1.194.063                     |
|                                    | <b>1.180.000</b>        | <b>1.190.593</b>               | <b>1.194.063</b>              |

|                                     | <b>31 Aralık 2019</b>   |                                |                               |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                                     | <b>Nominal<br/>Adet</b> | <b>Maliyet Değeri<br/>(TL)</b> | <b>Piyasa Değeri<br/>(TL)</b> |
| Kamu Kesimi Kira Sertifikaları (*)  | 420.000                 | 430.928                        | 434.391                       |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları (**) | 590.000                 | 600.777                        | 605.866                       |
|                                     | <b>1.010.000</b>        | <b>1.031.705</b>               | <b>1.040.257</b>              |

(\*) 31 Aralık 2020 tarihinde ticari amaçla elde tutulan kamu kesimi kira sertifikalarının yıllık kâr payı oranları %12,58- %13,73 aralığındadır (31 Aralık 2019: %0,64- %4,53).

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihinde ticari amaçla elde tutulan özel sektör kira sertifikaları bulunmamaktadır.  
(31 Aralık 2020: %4,39- %13,62)

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

#### Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer farkı, kar payı getiri oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, kar payı oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Fon, portföy yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler dahilinde portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir.

#### Kar payı oranı riski

Fon'un bu kapsamda yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### Sabit Getirili Finansal Araçlar Tablosu

##### Kar Payı Pozisyonu Tablosu

|                                       |                                                           | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit Kar Payı Gelirli Araçlar</b> |                                                           |                |                |
| Finansal Varlıklar                    | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 1.194.063      | 1.040.257      |

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri kar payı değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL kar paylarında %1 oranında kar payı artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 7.543 TL tutarında azalış veya 7.543 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: Net dönem karında 2.114 TL tutarında azalış veya 2.114 TL tutarında artış oluşmaktadır.).

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

#### Finansal Risk Faktörleri

##### Fiyat riski

Riske maruz değer (RMD), fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir.

RMD hesaplamasının genel esasları şöyle özetlenebilir:

- a) RMD yönteminin kullanılması halinde fon portföyünün içerdiği tüm riskler dikkate alınır.
- b) Global MD fonlarının yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen karşılaştırma ölçütüne göre “Görelî RMD” yöntemi uygulanır.
- c) Sermaye Piyasası Kurulu’nun hazırladığı “Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber” uyarınca Görelî RMD yöntemi kullanıldığında RMD limiti Karşılaştırma Ölçütü’nün 2 katı ile sınırlanmıştır. Global MD ölçümlerde erken uyarı sistemi geliştirmek maksadıyla söz konusu üst limiti 1.8’e çekmiştir.
- d) RMD hesaplamasında dikkate alınan esaslar:
- Tek taraflı %99 güven aralığı,
  - 1 aylık (20 işgünü) elde tutma süresi,
  - 252 işgünü gözlem süresi,
  - Kullanılan verilerin 252 günlük dönemler itibarıyla güncellenmesi,
  - En az günlük olarak hesaplama yapılması.
- e) Kullanılan RMD modeli ile fon portföyünün içerdiği riskler tam olarak ve doğru şekilde ölçülmektedir.

31 Aralık 2020 itibarı ile fon ‘un “Riske Maruz Değeri” aşağıdaki gibidir:

| Fon Toplam Değeri (FTD) | Mutlak RMD              |           |                 | Görelî RMD |                  |            |                  | Stres RMD | Stres RMD / FTD |
|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|------------|------------------|------------|------------------|-----------|-----------------|
|                         | Riske Maruz Değer (RMD) | RMD / FTD | RMD / FTD limit | Kıstas RMD | Kıstas RMD / FTD | Görelî RMD | Görelî RMD Limit |           |                 |
| 1.236.500               | 33.584                  | 2,71%     | 25,00%          | --         | --               | --         | --               | 42.196    | 3,41%           |

31 Aralık 2019 itibarı ile fon ‘un “Riske Maruz değeri” aşağıdaki gibidir:

| Fon Toplam Değeri (FTD) | Mutlak RMD              |           |                 | Görelî RMD |                  |            |                  | Stres RMD | Stres RMD / FTD |
|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------|------------|------------------|------------|------------------|-----------|-----------------|
|                         | Riske Maruz Değer (RMD) | RMD / FTD | RMD / FTD limit | Kıstas RMD | Kıstas RMD / FTD | Görelî RMD | Görelî RMD Limit |           |                 |
| 1.292.116               | 7.641                   | 0,59%     | 25,00%          | --         | --               | --         | --               | 8.658     | 0,67%           |

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Kredi riski

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| Alacaklar                                                                                   |                  |             |                        |             |                         |                       |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|-------|
| 31 Aralık 2020                                                                              | <u>Alacaklar</u> |             | <u>Diğer Alacaklar</u> |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar | Diğer |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf         | Diğer Taraf |                         |                       |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | --               | --          | --                     | --          | 45.411                  | 1.194.063             | --    |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --               | --          | --                     | --          | 45.411                  | 1.194.063             | --    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --               | --          | --                     | --          | --                      | --                    | --    |

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Kredi riski

| Alacaklar                                                                                   |                |             |                 |             |                         |                       |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------------|-----------------------|-------|
| 31 Aralık 2019                                                                              | Alacaklar      |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki<br>Mevduat | Finansal<br>Varlıklar | Diğer |
|                                                                                             | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                         |                       |       |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | --             | --          | --              | 527         | 254.476                 | 1.040.257             | --    |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --             | --          | --              | 527         | 254.476                 | 1.040.257             | --    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --             | --          | --              | --          | --                      | --                    | --    |

## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon 'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

##### Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2020

|                                  |                      | <u>Sözleşme</u><br><u>uvarınca nakit</u><br><u>cıkışlar toplamı</u><br><u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa (I)</u> | <u>3-12 ay</u><br><u>arası (II)</u> | <u>1-5 yıl</u><br><u>arası (III)</u> | <u>5</u><br><u>yıldan</u><br><u>uzun</u><br><u>(IV)</u> |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <u>Sözleşme uvarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> |                                                                                             |                                   |                                     |                                      |                                                         |
| <b>Türev olmayan</b>             |                      |                                                                                             |                                   |                                     |                                      |                                                         |
| <b>finansal yükümlülükler</b>    |                      |                                                                                             |                                   |                                     |                                      |                                                         |
| Diğer borçlar                    | (2.974)              | (2.974)                                                                                     | (2.974)                           | --                                  | --                                   | --                                                      |
| <b>Toplam yükümlülük</b>         | <b>(2.974)</b>       | <b>(2.974)</b>                                                                              | <b>(2.974)</b>                    | <b>--</b>                           | <b>--</b>                            | <b>--</b>                                               |

#### 31 Aralık 2019

|                                  |                      | <u>Sözleşme</u><br><u>uvarınca nakit</u><br><u>cıkışlar toplamı</u><br><u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa (I)</u> | <u>3-12 ay</u><br><u>arası (II)</u> | <u>1-5 yıl</u><br><u>arası (III)</u> | <u>5</u><br><u>yıldan</u><br><u>uzun</u><br><u>(IV)</u> |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <u>Sözleşme uvarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> |                                                                                             |                                   |                                     |                                      |                                                         |
| <b>Türev olmayan</b>             |                      |                                                                                             |                                   |                                     |                                      |                                                         |
| <b>finansal yükümlülükler</b>    |                      |                                                                                             |                                   |                                     |                                      |                                                         |
| Diğer borçlar                    | (3.144)              | (3.144)                                                                                     | (3.144)                           | --                                  | --                                   | --                                                      |
| <b>Toplam yükümlülük</b>         | <b>(3.144)</b>       | <b>(3.144)</b>                                                                              | <b>(3.144)</b>                    | <b>--</b>                           | <b>--</b>                            | <b>--</b>                                               |



## GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

### 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Finansal Araç Kategorileri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal araçların kategorilendirilmesi aşağıdaki gibidir:

| Finansal Araç Kategorileri           | İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>31 Aralık 2020</b>                |                                                            |                                                                    |                                                                |               |     |
| <b><u>Finansal Varlıklar</u></b>     |                                                            |                                                                    |                                                                |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri            | 45.411                                                     | --                                                                 | --                                                             | 45.411        | 21  |
| Finansal Varlıklar                   | --                                                         | 1.194.063                                                          | --                                                             | 1.194.063     | 19  |
| <b><u>Finansal Yükümlülükler</u></b> |                                                            |                                                                    |                                                                |               |     |
| Diğer Borçlar                        | --                                                         | --                                                                 | (2.974)                                                        | (2.974)       | 5   |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araçların kategorilendirilmesi aşağıdaki gibidir:

| Finansal Araç Kategorileri           | İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b>31 Aralık 2019</b>                |                                                            |                                                                    |                                                                |               |     |
| <b><u>Finansal Varlıklar</u></b>     |                                                            |                                                                    |                                                                |               |     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri            | 254.476                                                    | --                                                                 | --                                                             | 254.476       | 21  |
| Diğer Alacaklar                      | 527                                                        | --                                                                 | --                                                             | 527           | 5   |
| Finansal Varlıklar                   | --                                                         | 1.040.257                                                          | --                                                             | 1.040.257     | 19  |
| <b><u>Finansal Yükümlülükler</u></b> |                                                            |                                                                    |                                                                |               |     |
| Diğer Borçlar                        | --                                                         | --                                                                 | (3.144)                                                        | (3.144)       | 5   |

# GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU

## 1 OCAK- 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

### 21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

|                                                   | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Bankadaki Nakit                                   | 45.411         | 254.476        |
| <i>Vadesiz mevduat</i>                            | <i>45.411</i>  | <i>--</i>      |
| <i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)</i> | <i>--</i>      | <i>254.476</i> |
|                                                   | <b>45.411</b>  | <b>254.476</b> |

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler Katılım Bankaları nezdinde açılmış katılım hesaplarından oluşmaktadır. Fon, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 27 Ocak 2020 - 31 Ocak 2020 valörleri arasında işlem yapmıştır.

### 22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.