

**GOLDEN GLOBAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSİYE FONU'NA
BAĞLI GOLDEN GLOBAL PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKALARI
KATILIM FONU'NUN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 05.11.2025 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 1063899 sicil numarası altında kaydedilerek 10.11.2025 tarih ve 11454 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Golden Global Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11/03/2026 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.goldenglobalportfov.com.tr) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

İÇİNDEKİLER

I.	FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	3
II.	FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI	4
III.	TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ	7
IV.	FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....	9
V.	FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI.....	9
VI.	KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....	10
VII.	FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU’NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:	12
VIII.	VERGİLENDİRME ESASLARI:	13
IX.	FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI.....	13
X.	FON’UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	14
XI.	KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	14
XII.	FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ	14

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Danışma Komitesi	Katılım finans ilke ve esasları kapsamında, Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren Komite
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Golden Global Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Şemsiye Fon	Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber

Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. Bölümünde belirlenen ve katılım finans ilke ve esaslarına uygun varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk, Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi'nce gözetilir. Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilân edilmektedir.

1.1.Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Golden Global Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye Fonu
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 12.09.2025 No: PYŞ/PY.77-YD.38/1625
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 09.01.2025 No: 2/38

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Golden Global Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mah., Büyükdere Cad. No:127 A Blok Kat:7 Şişli/İstanbul www.goldenglobalportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0212 2152630
Portföy Saklayıcısı Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Ağaoğlu My Newwork, Barbaros, İhlamur Bv No:3 Kat:19, 34746 Ataşehir/İstanbul www.hedefyatirimbankasi.com.tr
Telefon numarası:	0216 5011100

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 6'ncı maddesi çerçevesinde "Katılım Fonu" niteliğinde olup Fon portföyü faizsiz/katılım finans ilke ve esasları çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon'un kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonu olması nedeniyle, Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak katılım finans ilke ve esasları ile uyumlu yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılacaktır.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %20'si ve fazlası olamaz.

Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları da alınabilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır.

Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla katılım finans ilke ve prensiplerine uygun olması ve Danışma Komitesi tarafından uygun görülen araçlardan oluşması zorunludur. Yatırım fonu ve fon portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları*	80	100
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Yatırım Vekaleti Sözleşmesine Dayalı Katılma Hesapları(Wakala)	0	20
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri	0	20
Katılma Hesapları**	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Varlığa Dayalı/Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler (Katılım finans ilke ve esaslarına uygun)	0	20
Vaad Sözleşmeleri***	0	10

**Fon portföyüne dahil edilen kira sertifikalarına ilişkin olarak Tebliğ'in 24. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan derecelendirme şartı varsa kira sertifikaları; aksi takdirde kira sertifikalarının fon kullanıcıları için aranacak olup, kira sertifikasının fon kullanıcısının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için söz konusu derecelendirme şartı aranmayacaktır.*

***Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabı tutarı, Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.*

**** Fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dahilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.*

2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü “%40 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %40 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi” şeklinde belirlenmiştir.

2.4. Portföye katılım finans ilke ve esaslarına uygun olması halinde; riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla ileri valörlü kira sertifikaları, tezgahüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren sözleşmeler (Vaad işlemleri/sözleşmeleri) ile sadece riskten korunma amacıyla ve katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla borsa dışından forward ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

2.5. Fon Tebliği'nin 19'uncu maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkralarındaki şartların sağlanması, portföyde nakit fazlası bulunması halinde söz konusu nakit fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla ve fon toplam değerinin %10'unu aşmaması kaydıyla fon portföyüne borsadan ya da borsa dışından vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde el değiştirmiş olsa bile bu sözleşmeye konu edilen varlıkların işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil edilebilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı yapılan vaad sözleşmelerinde karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber'in (5.2) numaralı maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan "Değerleme Esasları"ndan ulaşılması mümkündür.

2.6. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak fon hesabına faizsiz finansman alınabilir. Bu takdirde faizsiz finansmanın tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve faizsiz finansmanın sağlandığı kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

2.7. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk şartlarının sağlanmış olması kaydıyla fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %20'si ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları ve vaad sözleşmeleri alınabilir.

Yurtdışında ihraç edilen kira sertifikalarının tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte

likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurt dışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür. Fon portföyüne sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları alınabilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler Yönetici nezdinde bulundurulur.

Portföye dahil edilecek olan yabancı yatırım araçları ile ilgili herhangi bir ülke sınırlaması bulunmamaktadır.

2.8. Fon'un faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumu esastır. Portföy yöneticisi ve iç kontrol birimi, Fon'un faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumluluğunu takip eder. Fonun uyumluluğu yılda bir kez kurucunun teftiş birimi tarafından kontrol edilir. Faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyumda veya uygulamada ortaya çıkan değişiklikler ayrıca KAP'ta ilân edilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının ve diğer menkul kıymetlerin, finansal araçlara dayalı vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranları, borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, katılım oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dâhil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Kira Sertifikası Fiyat Riski: Fon portföyüne kira sertifikası dahil edilmesi halinde, kira sertifikalarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

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

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

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

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

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

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

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

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

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

10) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

11) İşlemin Sonuçlandırılmaması Risk: Olağanüstü koşullar nedeniyle ödeme ve takas sistemlerindeki bozulmanın, durmanın, çökmenin yarattığı risktir.

12) Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu uluslararası katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

13) Diğer Riskler: Fon'a yatırım yapan yatırımcılar piyasalarda yaşanan dalgalanmalar, piyasa koşulları ve mevzuat değişikliklerine uyum sebebiyle para kaybedebilirler. Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. Yatırım yapılan tüm yatırımlar sermaye kaybı riski taşır. Fon yatırım stratejisinin söz konusu yatırımı elinde bulundurmanın taşıdığı zarar riskine karşı koruma sağlaması beklense de bu stratejilerin bu riske karşı tam koruma sağlayacağı ya da fonun hedeflenen kazanca ulaşılacağı konusunda hiçbir güvence söz konusu değildir.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

3.3. Katılım Esaslı İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla ileri valörlü kira sertifikaları, tezgahüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren sözleşmeler (Vaad işlemleri/sözleşmeleri) ve sadece riskten korunma amacıyla borsa dışından forward ve swap sözleşmeleri dâhil edilebilir.

Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde Görelî Riske Maruz Değer yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

3.4. Rehber’de belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilen risk hesaplamalarında kullanılan referans portföy Fon’un karşılaştırma ölçütüdür.

3.5. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına “kaldıraç” denir. Fon’un kaldıraç limiti, fon toplam değerinin %100’üdür.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

4.2. Fon’un malvarlığı Kurucu’nun ve Portföy Saklayıcısı’nın malvarlığından ayrıdır. Fon’un malvarlığı, fon hesabına olması şartıyla, katılım finans ilke ve esaslarına uygun finansman işlemleri veya katılım finans ilkelerine uygun türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu’nun ve Portföy Saklayıcısı’nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği ve Rehber’de belirlenen esaslar ile Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği’nin “Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi” hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. “Fon Toplam Değeri” ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fon’un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği’nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya

çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

TEFAS Uygulama Esasları kapsamında TEFAS üzerinden gerçekleşen işlemler için asgari alım/satım tutarı ayrıca belirlenmektedir.

6.1. TEFAS Alım-Satım Esasları

Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde, 09:00 – 13:30 (yarım iş günlerinde 09:00 - 10:30) saatleri arasında verecekleri katılma payı alım ve satım talimatları, işbu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde bir önceki iş günü hesaplanan ve talimatın verildiği gün için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden TEFAS aracılığıyla gerçekleştirilir. Katılma payı alım/satım bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılardan tahsil edilir/yatırımcılara ödenir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde, TEFAS aracılığıyla saat 13:30'dan (yarım iş günlerinde 10:30'dan) sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Fon'a katılmak veya Fon'dan ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz. TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Alım talimatının tutar olarak verilmesi halinde, talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Tahsil edilen tutara denk gelen pay adedinin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

6.2. TEFAS Dışı Alım-Satım Esasları

Yatırımcılar, Kurucu aracılığıyla BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde, 09:00 ile 15:30 saatleri arasında talimat vererek, işbu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde bir önceki iş günü hesaplanan ve talimatın verildiği gün için geçerli olan fiyat üzerinden katılma paylarının alım ve satımını yapabilirler.

Golden Global Yatırım Bankası A.Ş.'nin telefon, internet bankacılığı, ATM sistemleri ve mobil uygulamalar aracılığıyla tatil günleri dahil günün 24 saatinde katılma payı alım satım talimatları iletilebilir. Talimatlar aşağıdaki şekilde gerçekleştirilir:

i) Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09:00 ile 17:00 saatleri arasında verdikleri fon katılma payı alım ve satım talimatları, işbu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde bir önceki iş günü hesaplanan ve talimatın verildiği gün için geçerli olan fiyat üzerinden talimatın verildiği gün gerçekleştirilir. Ancak, 13:30 sonrası yapılan işlemlerde yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde fona iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşamaz. Ayrıca, Golden Global Yatırım Bankası A.Ş. tarafından yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verecekleri katılma payı satış talimatlarına ilişkin olarak, banka tarafından belirlenen limiti aşan kısmı gerçekleştirilmeyecektir. Alış talimatlarına ilişkin olarak da benzer şekilde bir limit uygulanabilir.

ii) Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 17:00 ile ertesi işlem günü saat 08:30 arasında verdikleri katılma payı alım talimatları ertesi işlem günü için geçerli olan ve ertesi işlem günü saat 09:00'da ilan edilen fiyat (yeni gün fiyatı) üzerinden ertesi işlem günü gerçekleştirilir. Yatırımcıların söz konusu saatler içerisinde verdikleri katılma payı satım talimatları ise en son işlem gününde uygulanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı alım talimatlarında talimata konu tutar kadar nakit talimatın verildiği gün blokaja alınır. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenecek olup, katılma payı satışında blokaj uygulaması olmayacaktır.

Yeni gün fiyatının açıklanacağı 09:00 dan önceki yarım saat içerisinde hiçbir dağıtım kanalı aracılığıyla katılma payı alım/satım işlemi yapılmaz.

Hafta sonu ve resmi tatil günlerinde Golden Global Yatırım Bankası A.Ş. aracılığıyla verilecek katılma payı alım satım talimatları şu şekilde gerçekleştirilecektir: Yatırımcıların hafta sonu ve resmi tatil günlerinde BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olacağı ilk işlem günü saat 08:30'a kadar verdikleri katılma payı satış talimatları, tatil öncesi son işlem gününde uygulanan fiyat üzerinden gerçekleştirilecektir. Yatırımcıların tatil öncesi son iş günü saat 17:00'ı izleyen ilk iş günü saat 08:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları izleyen ilk iş günü geçerli olan fon fiyatından gerçekleştirilecektir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün açık olması durumunda yukarıda belirtilen 15:30 ve 17:00 saatleri 11:00 olarak uygulanır.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Fon'a katılmak veya ayrılmakta başka herhangi bir şart aranmaz.

6.3. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumun unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Unvan	İletişim Bilgileri
Golden Global Yatırım Bankası A.Ş.	Esentepe, Büyükdere Cad. No:127 B D:17, 34000 Şişli/İstanbul www.goldenglobalbank.com.tr (0212) 215 26 41

VILFON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Finansman ihtiyaçları için ödenen kâr payı bedelleri ve giderleri,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 13) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 14) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 15) Fonun faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun tespiti için alınan danışmanlık ve icazet belgesi giderleri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı: Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,56 (yüzdeiki virgülellialtı)'dır.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen 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 belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam

giderlerden düşölür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalınsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değeriinin günlük %0,00384 (yüzbindeüçvirgölseksendört) + BSMV'den [yıllık yaklaşık %1,40 (yüzdebirvirgölükırk) + BSMV] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

7.1.4. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI:

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

9.2. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., VI. (6.3. maddesi hariç), VII. nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu

tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.4. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.5. Borsa dışı vaad sözleşmesinin fon portföyüne dahil edilmesi halinde vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

Fon, Tebliğ'in 28. maddesi, 29. maddesi ve Rehber'in 11. maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu'nun 502 ilâ 514'üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII.FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

12.1. Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde yatırımcılara sunulur.

12.2. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

İzahnamede yer alan veya fonun/kurucunun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

05/03/2026

GOLDEN GLOBAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Enes DÜLGER
Portföy Yöneticisi Yardımcısı

Mahmut Sami KIRIMLI
Portföy Yöneticisi