

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ROTA PORTFÖY NEV SERBEST FON
1 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

Rapor No: SBD/433-30**Rota Portföy Nev Serbest Fon'un****Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş., Rota Portföy Nev Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin ekte yer alan Performans Sunuş Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII – 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine göre tarafımızca incelenmiştir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz inceleme, yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bu dönem dışında kalan dönemler için bir inceleme yapılmamıştır ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüz: 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait oluşturulmuş olan performans sunuş raporu Fon'un performansını, Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına dair düzenlemelere göre uygun ve doğru olarak hazırlanmıştır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

Fon'un 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemesi başka bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Ocak 2024 tarihli performans sunuş raporunda Tebliğ' de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

(A member of HLB International)

Servet Gür Eyüpgiller, SMMM
Sorumlu Denetçi**28 Ocak 2025****hlbsaygin.com.tr**

Barbaros Bulvarı N: 81/1 34022 Beşiktaş - İstanbul / TÜRKİYE

TEL: +90 212 227 50 19 **FAX:** +90 212 261 76 99 **EMAIL:** mailbox@hlbsaygin.com.tr

Dünyaya yaygın muhasebe firmaları ve danışmanlık örgütü HLB International'ın üyesidir.

A member of HLB International. A world-wide network of independent accounting firms and business advisers.



ROTA PORTFÖY NEV SERBEST FON' A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 15.04.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	789.953.022	Fon Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin hisse senetleri ana varlık sınıfı olmak üzere, çeşitli varlıklarda uzun ve kısa pozisyonlar almak suretiyle yatırımcısına uzun vadede yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler; Tebliğ'in 4. maddesinde tanımlananların tamamından, bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşacak ve ana yönetim stratejisi gereği net uzun hisse senedi pozisyonu taşıyacaktır.	Ali Emrah Yücel
Birim Pay Değeri (TRL)	4,349567		Tevfik Eraslan
Yatırımcı Sayısı	22		Selin Yıldırım
Tedavül Oranı (%)	36,32%		
Portföy Dağılımı		En Az Alınabilir Pay Adedi : 500.000 Adet, ilave alım talepleri için 200.000 Adet	Yatırım Stratejisi
Ortaklık Payları	84,56%	Fon stratejisi kapsamında, Fon Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinde uzun ve kısa pozisyonlar, Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsasında uzun ve kısa pozisyonlar, Türk ve Yabancı Şirketlere ait borçlanma araçlarında uzun, Türk ve yabancı ülke kamu borçlanma araçlarında uzun, yurt dışı borsalarda işlem gören hisse senetlerinde uzun ve kısa pozisyonlar, Türk Lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde uzun ve kısa pozisyonlar alabilir. Ayrıca kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, varlık teminatlalı menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Tezgâh üstü piyasalarda işlem gören ve fiyatı günlük olarak hesaplanabilen türev ürünlerde uzun ve kısa pozisyonlar alabilir, Türk Lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde mevduat/katılma hesabı açabilir. Fon, yurtdışı borsalarda işlem gören şirketlerin hisse senetlerine de yatırım yapabilir. Borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere Türkiye ve yurt dışında ihraç edilmiş yatırım fonları katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ayrıca Fon; altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenler ve emtialara dayalı borsada ve/veya fiyatın günlük olarak belirlendiği tezgâh üstü piyasalarda vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri yapabilir ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Fon, emtia dahil fonun yatırım yapabileceği tüm varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı türev araçlara borsada ve/veya fiyatın günlük olarak belirlendiği tezgâh üstü piyasalarda yatırım yapabilir. Fon, piyasa şartları uygun olduğunda farklı türlerde swap sözleşmelerine (Krediye dayalı swap sözleşmesi (CDS), vb) taraf olabilir, varlığa ve ipotége dayalı menkul kıymetlerde (asset-backed, mortgage-backed securities), kredi temerrüdüne bağlı tahvil (Credit Link Notes -CLN) ve yapılandırılmış yatırım araçlarında uzun veya kısa pozisyon alabilir. Fon, yatırım amaçlı veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Bu doğrultuda, yurtiçinde/yurtdışında organize ve/veya tezgâhüstü piyasalarda işlem gören türev araçlar (future, forward ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü borçlanma aracı ve altın işlemleri ile diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir.	
- Holding	29,91%		
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	17,81%		
- Biraçılık Ve Meşrubat	17,20%		
- Bankacılık	5,16%		
- İnşaat, Taahhüt	4,96%		
- Sağlık	4,35%		
- Cam	3,36%		
- Elektrik	1,83%		
- Bilgisayar Tıptancılığı	0,00%		
Borçlanma Araçları	6,18%		
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	6,18%		
Ters Repo	3,40%		
Vadeli Mevduat	3,24%		
Teminat	2,60%		
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0,01%		
Futures	0,00%		
Toplam	100,00%		



1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları, kıymetli maden ve emtia ile döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına şu şekildedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- 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. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. d- Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski: Uluslararası piyasalarda arz ve talep koşullarında yaşanabilecek değişikliklere karşın kıymetli maden ve emtia fiyatlarında oluşabilecek hareketler nedeni ile oluşabilecek zarar ifade etmektedir. e- Kar Payı Oranı Riski: Fonun yatırım yaptığı ortakların kar payı dağıtım oranlarında yapabilecekleri değişikliklerden kaynaklanabilecek olumsuz etkilenme riskidir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağan dışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihracının ödeme riskini de almaktadır. Ödemem riski ile ihracçı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Olağan dışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir. 10) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrümanın spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatımdan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 11) Terminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 12) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta, opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 13) İhracçı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihracçısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 14) Salgın Hastalık Riski: Koronavirüs veya benzeri bir salgın hastalıktan kaynaklanan sokağa çıkma yasağı, bazı işyerlerinin kapatılması gibi riskleri içerir. 15) Açığa Satış Riski: Fonun yaptığı açığa satış işlemlerinden doğabilecek zarar ihtimalini ifade etmektedir.

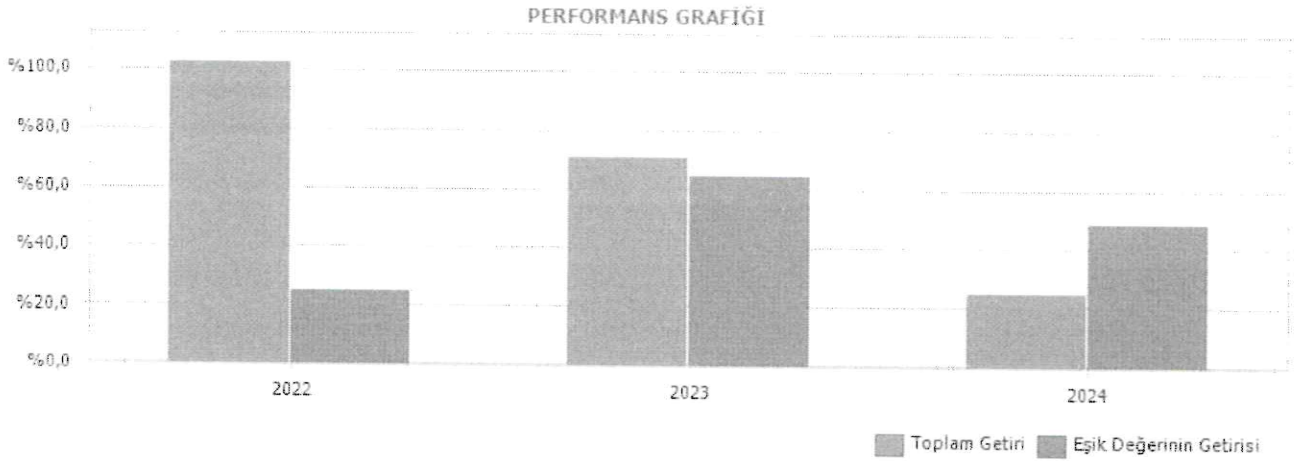


B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	103,080%	24,720%	29,161%	1,220%	0,6325%	0,2205	385.620.974,31
2023	71,247%	64,773%	64,773%	2,310%	1,0843%	0,0148	640.152.241,76
2024	25,089%	48,605%	44,379%	1,282%	0,7338%	-0,0422	789.953.021,64

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



C. DİPNOTLAR

1) Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulundan ("Kurul") gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net %25,09 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %48,61 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-23,52 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

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

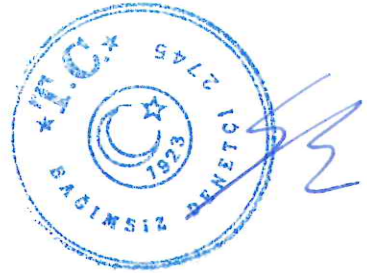
4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

1.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,002072%	6.177.285,03
Denetim Ücreti Giderleri	0,000014%	41.501,15
Saklama Ücreti Giderleri	0,000260%	773.772,61
Araçlık Komisyonu Giderleri	0,000564%	1.682.050,08
Kurul Kayıt Ücreti	0,000056%	166.252,42
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000769%	2.291.844,08
Toplam Faaliyet Giderleri	11.132.705,37	
Ortalama Fon Toplam Değeri	814.583.125,61	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,366675%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
15.04.2022-1.01.2023	%100 Tüketici Fiyatları Endeksi (14/04/2022)
2.01.2023-1.01.2024	%100 Tüketici Fiyatları Endeksi (30/12/2022)
2.01.2024-1.01.2025	%100 USD Yıllık % 6 (TL) TUFİ (29/12/2023)

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.



D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

29.12.2023 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	34,94%
BIST 30 ENDEKSİ	38,06%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	63,52%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	45,67%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	41,24%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	39,93%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	33,14%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	20,27%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	13,68%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	53,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	66,63%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	27,24%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	49,83%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	52,32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39,68%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	26,10%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	52,44%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	27,82%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	21,10%
Dolar Kuru	19,85%
Euro Kuru	12,78%

	RPN
Net Basit Getiri	25,09%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,37%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,37%
Brüt Getiri	26,46%

