

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ROTA PORTFÖY SEKİZİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
1 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

Rapor No: SBD/439-36**Rota Portföy Sekizinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un****Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş., Rota Portföy Sekizinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun 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.

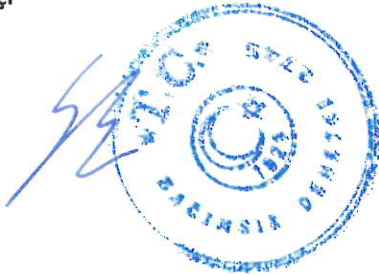
Görüşümüz: 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait oluşturulmuş olan performans sunuş raporu Fon'un performansını, Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına dair düzenlemelere göre uygun ve doğru olarak hazırlanmıştır.

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.

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 SEKİZİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)' A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 15.01.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	22.166.176
Birim Pay Değeri (TRL)	0,947191
Yatırımcı Sayısı	15
Tedavül Oranı (%)	2,34%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünde Türk Lirası ve döviz cinsinden varlıklar ve işlemler yer almaktadır. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlıklar, Tebliğ'in 4. maddesinde tanımlananların tamamından ve fonun izahnamesinde belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uyumlu yönetilir. Fon portföyünün sürekli olarak en az %80' i Borsa İstanbul' da işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır.	Ali Emrah Yücel Tevfik Eraslan Selin Yıldırım

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

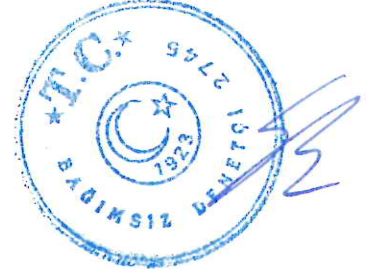
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	96,52%
- Medya	93,54%
- Holding	1,80%
- Sigorta	1,18%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	3,45%
Yatırım Fonu Katılma Payları	0,03%
Toplam	100,00%

Yatırım Stratejisi
Fon toplam değerinin en az %80' i devamlı olarak ortaklık paylarına ve bu ortaklık paylarını takip eden endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)' nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacaktır.

Yatırım Riskleri
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: 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- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri vadeli 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 Fon' un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un 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: Fon'un 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) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkânlarının azalması durumunu ifade etmektedir. 11) 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. 12) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı, 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 fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre



değerleme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 14) 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 oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 15) Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fonun Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yapılandırılmış yatırım/borçlanma aracından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır. 16) Salgın Hastalık Riski: Koronavirüs veya benzeri bir salgın hastalıktan kaynaklanan sokağa çıkma yasağı, bazı işyerlerinin kapatılması gibi riskleri içerir.

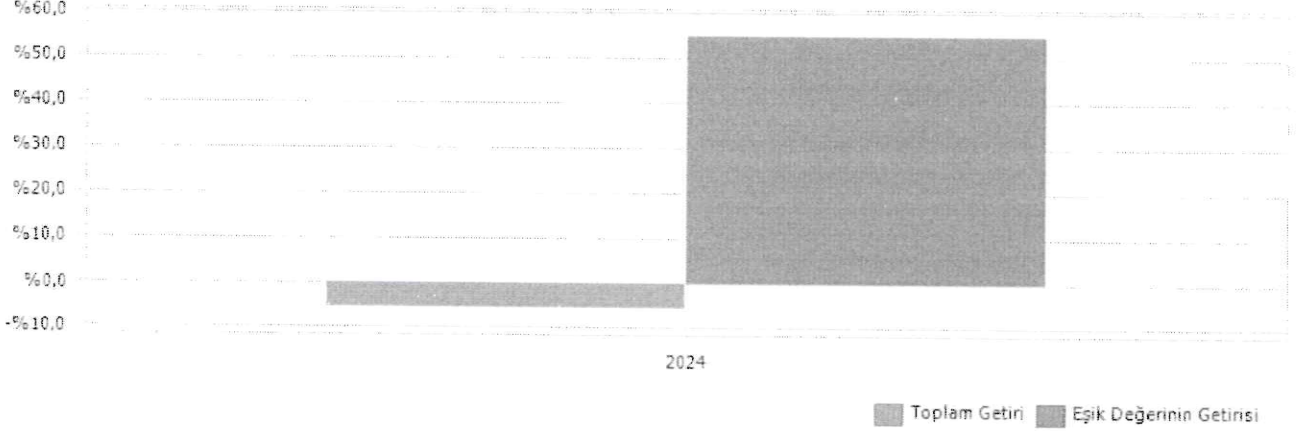


B. PERFORMANS BİLGİSİ

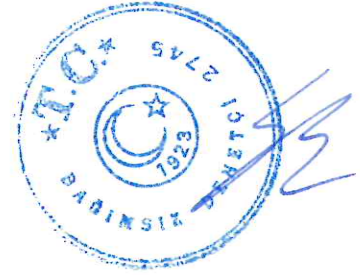
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2024	-5,281%	55,238%	39,916%	1,862%	0,1177%	-0,1010	22.166.176,17

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

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

PERFORMANS GRAFİĞİ

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 15.01.2024 - 31.12.2024 döneminde net %-5,28 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %55,24 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-60,52 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.

15.01.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,006989%	276.599,99
Denetim Ücreti Giderleri	0,001375%	54.413,90
Saklama Ücreti Giderleri	0,007094%	280.775,97
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,007137%	282.451,77
Kurul Kayıt Ücreti	0,000055%	2.194,05
Diğer Faaliyet Giderleri	0,001375%	54.414,19
Toplam Faaliyet Giderleri	950.849,87	
Ortalama Fon Toplam Değeri	11.243.394,40	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	8,456964%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
15.01.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL * 1.1 (12/01/2024)

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



D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

15.01.2024 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	25,29%
BIST 30 ENDEKSİ	26,87%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	60,91%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	46,07%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	39,36%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	38,21%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	33,88%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	22,30%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	16,02%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	50,94%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	63,35%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	26,47%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	47,42%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50,22%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	38,05%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	19,21%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	51,25%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	27,27%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	20,10%
Dolar Kuru	17,43%
Euro Kuru	11,65%

	RSZ
Net Basit Getiri	-5,28%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	8,46%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	8,46%
Brüt Getiri	3,18%

