

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI

TRIVE PORTFÖY SERBEST FON'UN

PERFORMANS ÜCRETİ ESASLARI

Kurucu yönetim ücretinin yanı sıra aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde fon katılımcılarından farklı dönemlerde yaptıkları her bir yatırım için ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla, "Performans Ücreti" tahsil eder. Performans ücreti tahsil edilmesi için dönemsel fon getirisinin pozitif olması ve aynı dönemdeki "Eşik Değer" getirisini aşması gerekmektedir. Ek olarak, "Dönem" sonundaki Fon Pay Değeri'nin, aşağıda anlatıldığı şekilde bulunacak "Yüksek İz Değeri" ni aşması gerekir.

Performans Ücreti: Pay sahipleri için her birim pay için fon birim pay fiyatında oluşan getirinin eşik değer getirisini aşan kısmının %10'udur.

Dönem: Performans ücreti hesaplama dönemi 1 aydır. Performans ücreti her ayın son gününü esas alır.

Eşik Değer: KAP sayfasında belirtilen ve nisbi getirinin hesaplanmasında kullanılacak kıstas.

Nisbi Getiri: Performans dönemi sonu itibariyle hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından eşik değer çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

Yüksek İz Değeri: Alış tarihindeki birim pay değeri veya performans ücreti tahsil edilmiş ise son performans ücreti tahsil edilen fon birim pay değeri.

Eşik Değer Getirisi = $[(\text{Performans dönemi sonu BIST-TLREF Katılım Endeks Değeri} / \text{Performans dönemi başı BIST-TLREF Katılım Endeks Değeri}) - 1] \times 1,10$

Fon Birim Pay Değeri Getirisi: Fondan Çıkış yapıldığı tarihteki veya performans değerlendirme dönemindeki fon birim pay değeri / Yüksek İz Değeri -1

Bütün hesaplamalarda "İlk Giren İlk Çıkar (FIFO)" yöntemi uygulanır. Performans ücreti katılma payı sahipleri tarafından karşılanır. Performans ücreti hesaplama dönemi 1 aydır. Performans ücreti her ayın son işgünü katılma payı sahiplerinin fondan ayrılmalarını beklemeksizin yukarıda anlatılan yöntemine uygun olarak, yatırımcının hesabından, hesapta yeterli bakiye bulunmaması halinde, yatırımcının hesabından tahsil edilemeyen bölümün karşılığı kadar fon katılma payı, ilave bir talep veya emir beklemeksizin fona iade edilmek suretiyle katılımcılardan nakit olarak tahsil edilir.

Eşik değer her bir katılımcı için ve aynı katılımcının her bir farklı tarihte fon alımını gerçekleştirdiği günden itibaren ayrı ayrı takip edilmeye başlanır ve fonda kalma süresi boyunca hesaplanır. Kurucu her ayın son işgünü yatırımcı bazında, fon katılma belgesi elinde bulundurduğu süreye ait fon getirisi üzerinden %10 tutarında performans ücreti tahsil eder.

Performans ücreti, dönem sonundaki değerlendirme günü ve/veya fondan çıkış tarihinde farklı giriş tarihleri için hesaplanan kar/zarar tutarları mahsup edilmeksizin birbirinden bağımsız olarak değerlendirilir.

Performans hesaplamasında “High Watermark” (Yüksek İz Değer) uygulanır. Buna göre, fon alış tarihindeki fon pay değeri aynı zamanda “Yüksek İz Değer” olarak kabul edilir. Performans ücreti hesaplama günündeki fon pay değerinin “Yüksek İz Değeri”ni aşması ve nisbi getirinin pozitif olması durumunda performans ücreti tahsil edilir.

“Yüksek İz Değer”, performans ücreti tahsil edilene kadar pay alış tarihindeki fon birim pay değeri olarak kalacaktır. “Yüksek İz Değer” performans ücreti alınan dönem itibarıyla performans ücretine esas birim pay değeri olarak yeniden belirlenir.

Performans ücreti hesaplama tarihleri dışındaki tarihlerde satım talimatı verildiğinde hesaplanan performans ücreti fon payı satış tutarından düşülerek kalan kısım müşteriye ödenir.

ÖRNEK 1:

Tarih	Fiyat	Toplam Değer	TLREFK
28-03-25	1	1,000,000.00	2300
30-04-25	1.05	1,050,000.00	2350
Getiri	5.0%		2.174%

TLREFK Getiri	1,021,739.13
NIG Getiri	1,050,000.00
Fark	28,260.87
Ödenecek Prim	2,826.09

Performans Primi hesaplanırken fonun benchmarkı olan TLREF Katılım endeksi getirisi baz alınır. Aylık olarak hesaplanan TLREF Katılım Endeksi'nin getirisi ile fonun getirisi kıyaslanır. Ay başındaki fon toplam değerine TLREF Katılım Endeksi'nin getirisi eklenerek karşılaştırma yapılacak getiri elde edilir. Daha sonra fon toplam değerinin ay sonunda ulaştığı değerden TLREF Katılım Endeksi'nin eklendiği fon toplam değeri çıkarılarak benchmarktan arındırılmış getiri bulunur. Bu getiri farkının %10'u ise performans ücreti olarak ödenir.