

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI
TRIVE PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ
YOĞUN 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 değerin 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 değerin 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 = $[(\text{Performans dönemi sonu BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeks Değeri} / \text{Performans dönemi başı BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL}) - 1] \times 1,10$

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

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 yöntemle 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 he 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 itibariyle 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	KYD1AGMTL
28-03-25	1	1,000,000.00	2300
30-04-25	1.05	1,050,000.00	2350
Getiri	5.0%		2.174%

KYD1AGMTL Getiri	1,021,739.13
BIA Getiri	1,050,000.00
Fark	28,260.87
Ödenecek Prim	2,826.09

Performans Primi hesaplanırken fonun benchmarkı olan BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL endeksi getirisi baz alınır. Aylık olarak hesaplanan BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi'nin getirisi ile fonun getirisi kıyaslanır. Ay başındaki fon toplam değerine BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi'nin getirisi eklenerek karşılaştırma yapılacak getiri elde edilir. Daha sonra fon toplam değerinin ay sonunda ulaştığı değerden BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi'nin eklendiği fon toplam değeri çıkarılarak benchmarktan arındırılmış getiri bulunur. Bu getiri farkının %10'u ise performans ücreti olarak ödenir.