

FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU

**1 OCAK 2024 – 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Foneria Portföy Para Piyasası (TL) Yatırım Fonu

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Foneria Portföy Para Piyasası (TL) Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2024 – 28 Haziran 2024 dönemine ait ekteki 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 Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2024 – 28 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak 2024 – 28 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihinde biten dönemlerine ait performans sunuş raporlarının Tebliğ'de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelenmesi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi sırası ile 31 Ocak 2024 ve 28 Temmuz 2023 tarihli performans sunuş raporlarında Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Exclusive Member of GGI Global Alliance AG



Ufuk Doğruer
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2024

**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi : 01/02/2023			
28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Foneria Portföy Para Piyasası (TL) Yatırım Fonu ("Fon")'nun yatırım amacı, kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları dinamik olarak farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir	İlkay Civelek Salim Kasap Semih Sezgin Zeliha Funda Kaya Pınar Saydem En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet
Fon Toplam Değeri	757.999.999,00	Yatırım Stratejisi	
Birim Pay Değeri	1,622822	Fona yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, yalnızca TL cinsi varlıklar ve işlemler olması şartıyla, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Tebliğin 6.maddesi uyarınca, portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla opsiyon sözleşmeleri, vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Portföye alınan türev işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırım yapılabilir. Portföye borsa dışından repo/ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak, Türk lirası cinsinden, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar dahil edilir. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere, TL cinsinden vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış yatırım araçları	
Yatırımcı Sayısı	332		
Tedavül Oranı %	9,3417		
Portföy Dağılımı %			
- Borçlanma Senetleri	40,11		
- Mevduat	12,28		
-TPP	8,73		
-Ters Repo	36,34		
-Kira Sertifikaları	2,58		

FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU

01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		dahil edilebilir.
		Yatırım Riskleri
		Fon yatırımcısı yatırım kararından önce fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcılar, Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay değerindeki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini dikkate almalıdırlar.
		Fonun maruz kalabileceği temel riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, teminat riski ve yapılandırılmış yatırım araçları riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanan Fon izahnamesinin 3. bölümünde yer almaktadır.



**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (*)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2024(****)	25,22	24,69	24,73	0,13	0,09	0,03	757.999.999,00
2023(***)	29,02	21,79	49,79	1,17	0,06	0,40	277.008.500
2023(**)	9,26	5,82	8,88	0,07	0,04	0,53	4.879.230

(*) Portföyün ve eşik değer standard sapması rapor dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(**) 1 Şubat-30 Haziran 2023 tarihleri arasındaki dönemdir.

(***) 1 Şubat 2023 – 29 Aralık 2023 tarihleri arasındaki dönemdir.

(****) 1 Ocak-28 Haziran 2024 tarihleri arasındaki dönemdir.



**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

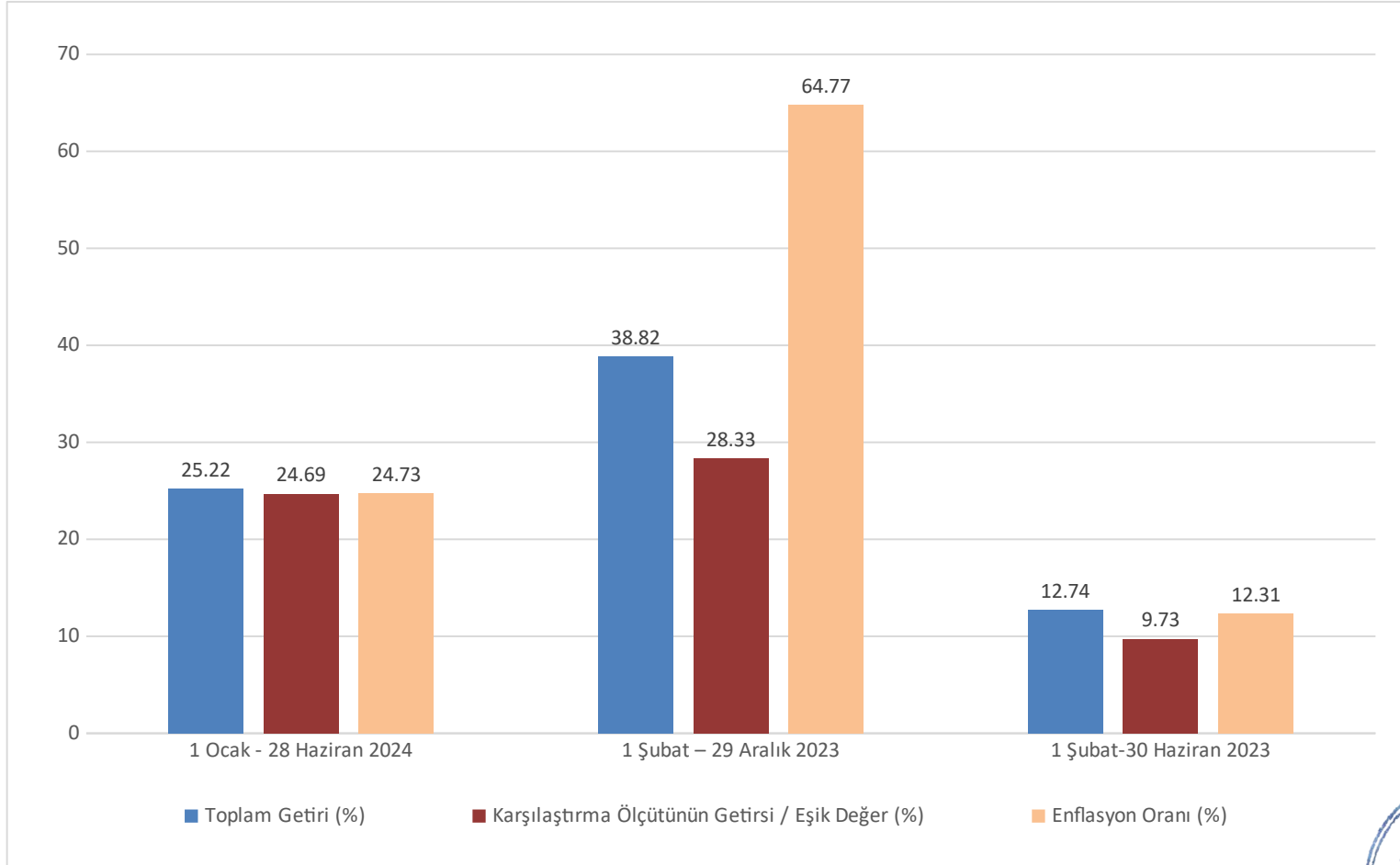
GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



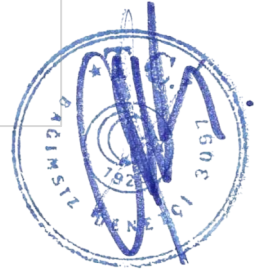
**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.



**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

1. 2021 yılında kurulan Gri Portföy Yönetimi A.Ş., 21.06.2023 tarihli Genel Kurul Kararı ile "Gri Portföy Yönetimi A.Ş." olan şirket unvanının "Foneria Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK'ya başvuruda bulunmuş olup, SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Şirket'in yeni unvanı olan Foneria Portföy Yönetimi A.Ş., 04.07.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 04.07.2023 tarih 10863 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.
2. Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısı; %50,005 Bülent KIRIMLI, %40 Arif Özer İSFENDİYAROĞLU, %5,615 İnci AKSUN, %3 Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ ve %1,38 Bora ORUÇ kişilerden oluşmaktadır. Foneria Portföy Yönetimi'nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 14 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 7 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, 3 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla; 6,3 milyar TL yatırım fonları ve 1,2 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 7,5 milyar TL'dir.

Fon, 01 Şubat 2023 tarihinden itibaren karşılaştırma ölçütü %25 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %65 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

Toplam getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir. Portföyün gerçekleşen getiri tutarı, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılmakta ve aradaki fark nispi getiri tutarı olarak ifade edilmektedir. İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'nin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, nispi getiri oranları aşağıdaki gibidir

	2024	2023
Nispi Getiri	0,53	7,24

3. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler"



**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

başlığında yer verilmiştir.

4. Fon portföyünün 28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi %25,22 olarak gerçekleşmiştir.



**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

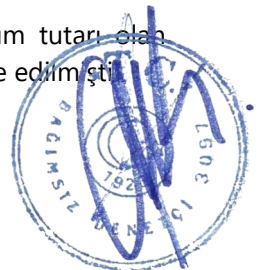
Net Basit Getiri	% 25,22
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 1,03
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	% 0,825
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	% 0,205
Net Gider Oranı	% 0,82
Brüt Getiri	% 26,04

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.5).

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

01 Ocak – 28 Haziran 2024 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama
		Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Fon yönetim ücreti	2.356.650,73	0,69
Saklama ücreti	170.731,37	0,05
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	25.259,69	0,01
Borsa Para Piyasası + Ters Repo + Hisse Senedi Kom.	699.078,54	0,21
Diğer	241.034,36	0,07
Toplam	3.492.771,58	1,03
Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)	342.479.999,47	

6. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
7. Yatırım fonları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
8. Portföy grubu: Geçerli değildir.
9. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
10. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
11. Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmakla beraber; aşım tutarı olan 701.094,11 TL kurucu ve yönetici Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından fona iade edilmiştir.



**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
FONERİA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) YATIRIM FONU**

**01 OCAK- 28 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak-28 Haziran 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,03 olarak gerçekleşmiştir. Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.
2. Fon, 1 Ocak-28 Haziran 2024 dönemine ait performans sunum 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 İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
3. Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank A.Ş. tarafından verilmektedir.

.....

