

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

Rapor No: SBD/441-38

Rota Portföy On Üçüncü Serbest Fon'un

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Rota Portföy Yönetimi A.Ş., Rota Portföy On Üçüncü 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.

HLB SAYGIN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

(A member of HLB International)

Servet Gür Eyüpgiller, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2025



hlsaygin.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@hlsaygin.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 ON ÜÇÜNCÜ SERBEST FON' A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 5.04.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	125.838.864	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.	Ali Emrah Yücel Tevfik Eraslan Selin Yıldırım
Birim Pay Değeri (TRL)	1,425354		
Yatırımcı Sayısı	11		
Tedavül Oranı (%)	8,41%		

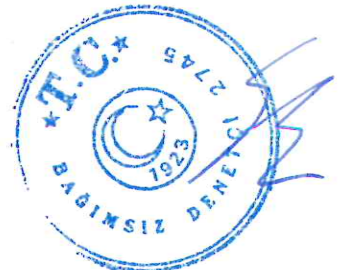
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Portföy Dağılımı	Yatırım Stratejisi
Vadeli Mevduat	85,08%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	14,92%
Toplam	100,00%

Fon'un ana yatırım stratejisi, hisse senedi, diğer TL cinsi yatırım araçları ve döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına ve finansal işlemlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Ana yatırım stratejisine uygun olarak, Yönetici, Fon'un temel yatırım hedefine ulaşabilmesi için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş zamanlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vastası ile dolaylı yatırım yapabilir. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir.

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin ve TL cinsinden finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, kar payı oranları ve ortaklık paylarındaki fiyat dalgalanmaları nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkları (borçlanma aracı, ters repo vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- 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. c- Kar 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 valörü tahvil/bono 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: 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) 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 imkanlarının 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. Dolayısıyla 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 değerlendirme 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 değişiminin 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 değişiminin 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. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski demevuttur. Karşı taraf riski, ihracı kurumun yapılandırılmış yatırım/borçlanma aracından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları yatırımlarında ihracının 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.



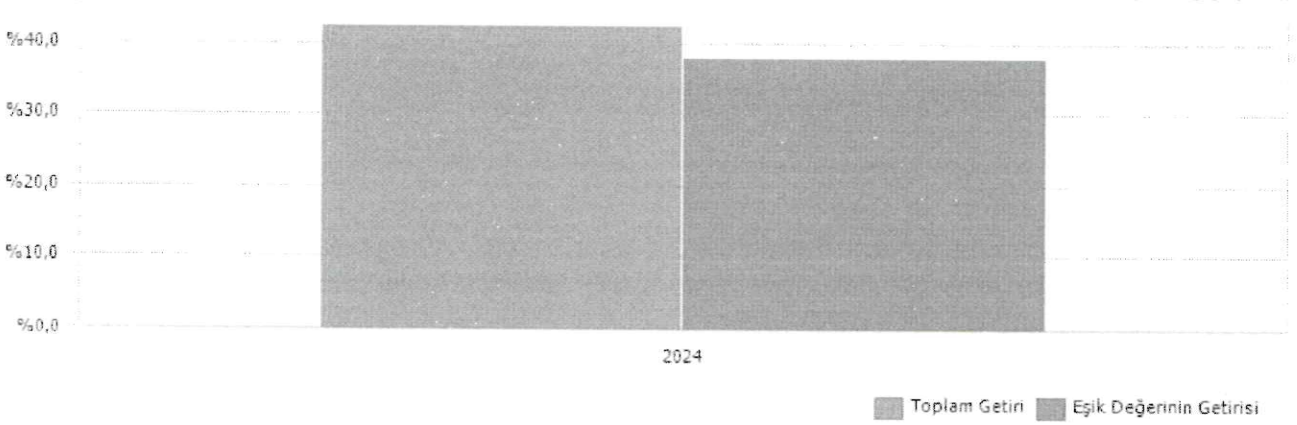
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	42,535%	38,006%	24,824%	0,129%	0,1148%	0,7786	125.838.864,31

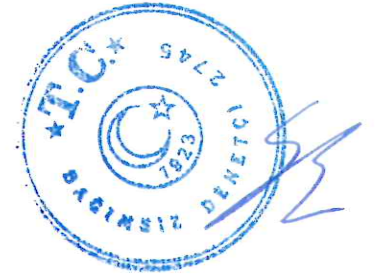
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki 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 5.04.2024 - 31.12.2024 döneminde net %42,54 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %38,01 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %4,53 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 ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

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

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

5.04.2024 - 31.12.2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,003556%	970.493,55
Denetim Ücreti Giderleri	0,000151%	41.179,02
Saklama Ücreti Giderleri	0,000542%	147.866,95
Araçlık Komisyonu Giderleri	0,000163%	44.529,09
Kurul Kayıt Ücreti	0,000055%	15.116,58
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000605%	165.037,87
Toplam Faaliyet Giderleri	1.384.223,06	
Ortalama Fon Toplam Değeri	100.712.624,14	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,374429%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
5.04.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (04/04/2024)

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



D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

5.04.2024 - 31.12.2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	3,72%
BIST 30 ENDEKSİ	4,31%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	44,69%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	36,53%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	32,80%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	32,78%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	29,43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	18,94%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	11,51%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	38,04%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	47,07%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	19,87%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	35,51%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	38,01%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	28,60%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	2,62%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	26,66%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	16,67%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	11,81%
Dolar Kuru	10,52%
Euro Kuru	6,21%

	RTB
Net Basit Getiri	42,54%
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	43,91%

