

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## **Rota Portföy İkinci Serbest (TL) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **Görüş**

Rota Portföy İkinci Serbest (TL) Fon'unun ("Fon") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### **Diğer Hususlar**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 27 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

## **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü vden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fonu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

## **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)**

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğüne raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hüseyin Çetin'dir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 31 Mart 2026

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>Sayfa No</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>5- 31</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot</b>	<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	321.791.350	5.217
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	34.935.191	15.430.533
Ters Repo Alacakları	5	400.831.781	--
Finansal Varlıklar	6,20	503.877.418	268.471.317
Takas Alacakları	5	81.419.836	35.070.397
Diğer Alacaklar	5	191	--
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>1.342.855.767</b>	<b>318.977.464</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Takasa Borçlar	5	76.737.746	29.133.278
Diğer Borçlar	5	1.071.032	524.201
<b>Toplam Yükümlülükler (B)</b>		<b>77.808.778</b>	<b>29.657.479</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK (A-B)</b>		<b>1.265.046.989</b>	<b>289.319.985</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024</i>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	13	197.706.361	160.301.758
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	13	85.872.984	(8.911.520)
Finansal Varlık ve Yükümlülöklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	13	27.653.495	(10.475.427)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13,14	1	1.391
<b>Esas Faliyetlerden Gelirler</b>		<b>311.232.841</b>	<b>140.916.202</b>
Yönetim Ücretleri	4,9	(7.459.526)	(3.003.870)
Saklama Ücretleri	9	(477.388)	(390.939)
Denetim Ücretleri	9	(52.469)	(15.167)
Kurul Ücretleri	9	(172.980)	(55.263)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	9	(755.970)	(185.679)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9,14	(106.705)	(271.390)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(9.025.038)</b>	<b>(3.922.308)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>		<b>302.207.803</b>	<b>136.993.894</b>
Finansman Giderleri	15	--	--
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>302.207.803</b>	<b>136.993.894</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>302.207.803</b>	<b>136.993.894</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024</i>
	<b>Dipnot</b>		
<b>Dönem Başı İtibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>		<b>289.319.985</b>	<b>337.446.279</b>
Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış/ Azalış	11	302.207.803	136.993.894
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	11	1.589.785.385	363.102.051
Katılma Payı İade Tutarı (-)	11	(916.266.184)	(548.222.239)
<b>Dönem Sonu İtibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>		<b>1.265.046.989</b>	<b>289.319.985</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>	<b>(316.797.877)</b>	<b>132.863.439</b>
Dönem Karı/(Zararı)	302.207.803	136.993.894
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(225.359.856)</b>	<b>(149.826.331)</b>
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13 (197.706.361)	(160.301.758)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	(27.653.495)	10.475.427
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(591.352.185)</b>	<b>(14.605.882)</b>
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,20 (207.752.606)	--
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5 48.151.299	42.557.111
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5 (447.181.411)	(47.012.621)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	--	(10.150.372)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Artış/Azalış	15.430.533	--
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(514.504.238)</b>	<b>(27.438.319)</b>
Alınan Faiz	197.706.361	160.301.758
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>673.519.201</b>	<b>(185.120.188)</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit Girişleri	11 1.589.785.385	363.102.051
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit Kredi Ödemeleri	11 (916.266.184)	(548.222.239)
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B)</b>	<b>356.721.324</b>	<b>(52.256.749)</b>
<b>C. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>	<b>356.721.324</b>	<b>(52.256.749)</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>24 5.217</b>	<b>52.261.966</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>24 356.726.541</b>	<b>5.217</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 1 – FON’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

**Fon’un Unvanı;**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 11.03.2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu’na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek 16.03.2022 tarih ve 10538 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilen Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Rota Portföy İkinci Serbest (TL) Fon’un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 16.05.2022 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucusu Yöneticisi, Portföy Saklayıcısı, Saklamacı Kurum ve İç Kontrol Sağlayıcı ile ilgili bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

**Kurucu ve Yönetici**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe, Ferko Signature, Büyükdere Cd. No:175 Kat:5 Şişli/İstanbul

**Portföy Saklayıcısı:**

Türkiye İş Bankası A.Ş.  
Merkez Adresi: Levent İş Kuleleri, Meltem Sk. No:1, Beşiktaş

**Fon Süresi ve Kaçınca Yılda Olduğu:**

Fon süresiz olup , Fon dördüncü yılındadır.

**İç Kontrol Sağlayıcısı:**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe, Ferko Signature, Büyükdere Cd. No:175 Kat:5 Şişli/İstanbul

**Fon Yatırım Stratejisi:**

Fon, Tebliğ’in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlıklar ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlıklar ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize ve tezgâhüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ’in 4. maddesinde belirtilen varlık ve işlemlerin, yabancı para birimi cinsinden varlıklar ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dışındakiler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ’in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyar. Fon’un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 1 – FON’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)**

**Fon Yatırım Stratejisi (Devamı)**

Fon portföyüne yapılacak ve alınacak işlemler olarak yalnızca TL olması koşuluyla; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından teminat olarak kabul edilen varlıklara dayalı olan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dâhil), Takasbank Para Piyasası ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye’de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, kredi riskine dayalı yatırım araçları (CLN), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile ipotēge ve/veya varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya ipotek ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dâhil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurtiçinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında TL ibaresi bulunan yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları ve kısa vadeli kira sertifikaları fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir. Ayrıca, fon portföyünde sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgâhüstü türev araçlara da yer verilebilecektir. Şu kadar ki, türev işlemlerinin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlıklar ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz. Fon, borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir. Fon, yatırım stratejisini uygularken kredi alabilir; repo (menkul kıymet tercihli ve pay senedi repo işlemleri dâhil), para piyasası işlemleri ve diğer işlemler aracılığıyla borçlanma gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm hisse senetleri ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olması nedeniyle ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ’in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber’in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir. Fon, sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir. Portföye, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden; faiz, ortaklık payı, ortaklık payı endeksleri ve diğer sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araçlar, swap sözleşmeleri, varantlar, sertifikalar, ileri valörlü borçlanma araçları işlemleri ve vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Şu kadar ki, kaldıraç yaratan işlemlerinin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlıklar ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz. Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitelerini ve maruz kaldığı riskleri de artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dâhilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Portföye borsa dışından türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon), swap sözleşmeleri, repo ve ters repo sözleşmeleri ve vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler, fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dâhil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı Türk lirası cinsi türev araçların (vadeli işlem ve opsiyon), swap sözleşmelerinin, repo ve ters repo sözleşmelerinin ve vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetimine tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. İşbu araç, sözleşme ve işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlıklar ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan SPK II-14.2 “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

##### Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Mart 2026 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

##### Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Fon’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları:

Finansal tabloların, TFRS’ye ve SPK’da belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Dipnot 6 ve Dipnot 20– Finansal varlıklar

##### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

Fon’un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

İlişikteki finansal tablolar, Fon’un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar**

**TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**b) 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

**TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama**

TFRS 18 “Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama” 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Fon TFRS 18’in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**b) 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)**

**TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Ağustos 2025’te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Fon TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri’n finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler**

KGK, Ağustos 2025’te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. Fon TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri’nin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**b) 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)**

**TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar**

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS’ye uygun, kamunun kullanımına açık mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Fon TFRS 19’un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11**

Eylül 2025’te KGK tarafından “TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11” aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

**TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması-** TFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1’de yer alan ifadeler ile TFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

**TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar-** Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13’e referans eklenmiştir.

**TFRS 9 Finansal Araçlar-** Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

**TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar-** “Fıili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

**TMS 7 Nakit Akış Tablosu-** Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Fon, TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11’in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

**UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim**

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

**2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

**2.5 Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

**Hasılat**

**Faiz gelirleri:**

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Hasılat (Devamı)**

Temettü gelirleri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon’un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:

Kurucu’ya Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan toplam değerinin belli bir yüzdesi üzerinden yönetim ücreti hesaplanarak değerlemenin yapıldığı her ay sonu itibarıyla bir önceki ayın toplam değeri üzerinden tahakkuk ettirilmektedir. Söz konusu ücretler her ay sonu Kurucu ve Yöneticiyle aralarında yapılan Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesine göre ödenmektedir.

**Giderler**

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

**Finansal varlıklar**

Fon, menkul kıymetlerini “GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde karşılaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)” hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal varlıklar (Devamı)**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

*Uygulanan değerlendirme ilkeleri (Devamı)*

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerlendirme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

**Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

**Finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

*Diğer finansal yükümlülükler:*

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Türev finansal araçlar**

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

**Kur değişiminin etkileri**

Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon’un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

**İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolar açısından Fon’un kurucusu, Fon’un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon’un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

**Katılma belgeleri**

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK’ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

**Vergi**

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Vergi (Devamı)**

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15’inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67’nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

**Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 –İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç bakiyesi aşağıdaki gibidir:

<b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Ödenecek fon yönetim ücreti)	618.827	304.755
	<b>618.827</b>	<b>304.755</b>

Fon’un 1 Ocak- 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan alış işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (*) (Yönetim ücreti)	5.710.295	3.003.870
	<b>5.710.295</b>	<b>3.003.870</b>

(\*) Portföy yönetim ücreti giderlerinden oluşmaktadır. Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Fon’un kurucusu ve yöneticisidir.

*Yönetim ücretleri:*

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00274’ünden, yıllık yaklaşık %1 oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen “genel komisyon oranı” uygulanır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 –ALACAK VE BORÇLAR**

**Ters Repo Alacakları**

<b>Ters Repo Alacakları</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Ters repo alacakları	400.831.781	--
	<b>400.831.781</b>	<b>--</b>

**Ters Repo Alacakları**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**Takas Alacaklar**

<b>Takas Alacakları</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Takas alacakları	81.419.836	35.070.397
	<b>81.419.836</b>	<b>35.070.397</b>

**Takas Borçları**

<b>Takas Borçları</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Takas borçları	76.737.746	29.133.278
	<b>76.737.746</b>	<b>29.133.278</b>

**Diğer Alacakları**

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 191 TL diğer alacakları bulunmaktadır.

**Diğer Borçlar**

<b>Diğer Borçlar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Fon yönetim ücretleri (*)	830.587	304.755
Kurul kayıt ücreti	63.256	118.907
Saklama komisyon ücretleri	134.669	72.226
Denetim ücreti	28.800	--
Diğer borçlar	13.720	28.313
	<b>1.071.032</b>	<b>524.201</b>

(\*) Yönetim ücretlerinin ilişkili taraflara borçları Not 4'te açıklanmıştır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – FİNANSAL VARLIKLAR**

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Finansman bonusu	208.704.637	37.057.947
Özel sektör tahvili	125.185.837	112.580.379
Varlığa dayalı mk	4.709.060	--
Yatırım fonları	51.765.992	5.391.850
Hisse senetleri	76.494.995	48.270.040
Kira sertifikaları	36.752.598	65.171.101
Devlet tahvili	264.299	--
	<b>503.877.418</b>	<b>268.471.317</b>

Fon portföyü tablosundaki varlıkların türü ve gerçeğe uygun değerleri için Bkz. Not: 20.

**NOT 7 – KREDİLER**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 8 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon’un saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.’dir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	34.935.191	15.430.533
	<b>34.935.191</b>	<b>15.430.533</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 9 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Niteliklerine Göre Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yönetim ücretleri (*)	7.459.526	3.003.870
Saklama ücretleri	477.388	390.939
Denetim ücretleri	52.469	15.167
Kurul kayıt ücretleri	172.980	55.263
Danışmanlık ücretleri	755.970	185.679
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 14)	106.705	271.390
	<b>9.025.038</b>	<b>3.922.308</b>

(\*) Yönetim ücretlerinin ilişkili taraflara ait tutarları Not 4’te açıklanmıştır.

**NOT 10–DİĞER VARLIKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 11 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE  
NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değeri	1.265.046.989	289.319.985
Dolaşımdaki pay sayısı	311.129.568	109.329.849
<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>4,065981</b>	<b>2,646304</b>

Katılma belgeleri hareketleri	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı ve tutarı	109.329.849	65.505.457	207.164.645	250.625.645
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı ve tutarı	474.866.468	1.589.785.385	174.146.902	363.102.051
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı ve tutarı	(273.066.749)	(916.266.184)	(271.981.698)	(548.222.239)
<b>Dönem sonu</b>	<b>311.129.568</b>	<b>739.024.658</b>	<b>109.329.849</b>	<b>65.505.457</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri bakiyesi 1.265.046.989 TL tutarındadır.

1 Ocak -31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla toplam değerinde/ net varlık değerinde artış bakiyesi 302.207.803 TL tutarındadır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 11 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (Devamı)**

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<b>Dönem Başı itibariyle toplam değeri/ net varlık değeri</b>	<b>289.319.985</b>	<b>337.446.279</b>
Toplam değerinde / Net varlık değerinde artış/ azalış	302.207.803	136.993.894
Katılma payı ihraç tutarı (+)	1.589.785.385	363.102.051
Katılma payı iade tutarı (-)	(916.266.184)	(548.222.239)
<b>Dönem Sonu İtibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>	<b>1.265.046.989</b>	<b>289.319.985</b>

**NOT 12 – FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosundaki toplam değer/ Net varlık değeri	1.265.046.989	289.319.985
Fiyat raporundaki toplam değer/ Net varlık değeri	1.265.046.989	289.319.985
<b>Fark</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**NOT 13 – HASILAT**

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri	197.706.361	160.301.758
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ zarar	85.872.984	(8.911.520)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ zarar	27.653.495	(10.475.427)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 14)	1	1.391
	<b>311.232.841</b>	<b>140.916.202</b>

**NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Diğer gelirler	1	1.391
	<b>1</b>	<b>1.391</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 14 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)**

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>		
Diğer giderler	106.705	271.390
	<b>106.705</b>	<b>271.390</b>

**NOT 15 – FİNANSMAN GİDERLERİ**

Yoktur (1 Ocak-31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 16 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur (1 Ocak-31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 17 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 18 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle paranın satın alma gücündeki değişmelerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 7 Mart 2024 tarihli kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla KGK tarafından yayınlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

**NOT 19 – TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR**

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	<b>31 Aralık 2025</b>
	<b>Gerçeğe Uygun</b>
	<b>Değer</b>
<b>Finansman bonusu</b>	
TRFCGDF12619	1.984.988
TRFCGDF62614	2.344.241
TRFCGDF92611	20.326.695
TRFCGDFF2625	9.006.598
TRFCOLA52613	15.696.722
TRFDSTK22625	9.419.597
TRFDSTK32616	6.858.529
TRFDVYS42612	5.414.374
TRFDYBY22622	11.488.227
TRFDYBY42620	10.956.905
TRFKNTF62627	4.037.384
TRFLDFK22611	2.117.438
TRFOSMK22619	17.994.165
TRFOSMKE2611	15.156.350
TRFPTUN22611	6.729.715
TRFSKMD22612	9.448.325
TRFSUMF42614	5.484.176
TRFSUVY22626	3.121.629
TRFTAMF12617	2.731.721
TRFTAMF12625	2.296.492
TRFTAMF22616	12.008.045
TRFTAMF22624	6.310.091
TRFTAMF32615	12.096.643
TRFTAMF32623	3.029.157
TRFTAMFE2613	12.646.430
<b>Özel sektör tahvili</b>	
TRSAKFK32611	206.364
TRSAKFK42636	19.371.476
TRSDVYS32616	8.873.293
TRSENSA22711	5.296.084
TRSENSAE2619	10.832.944
TRSHDAK72618	3.247.869
TRSHDAK82617	4.787.195
TRSHDAK92616	3.303.136
TRSLDFK32613	14.532.755
TRSOPAS22715	5.326.191
TRSOPAS92619	2.424.875
TRSSISE32613	5.217.278
TRSSISE32621	576.668
TRSSRTN32613	10.308.221
TRSTHALK3419	30.881.488
<b>Ara Toplam</b>	<b>333.890.474</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

	<b>31 Aralık 2025</b>
	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b>Varlığa dayalı mk</b>	
TRPD1VF22627	4.709.060
<b>Yatırım fonları</b>	
BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	6.446.546
Rota Portföy Yönetimi A.Ş. İş Zekası Yazılımları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.175.850
Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Nova Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	10.278.222
Rota Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	32.865.374
<b>Hisse senetleri</b>	
Akbank T.A.S.	18.852.980
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	2.922.714
Türkiye Garanti Bankası A.S.	19.429.900
Koç Holding A.Ş	1.890.560
Sabancı Holding A.Ş	5.990.175
Türk Hava Yolları A.O	19.519.950
Yapı Ve Kredi Bankası A.S.	7.888.716
<b>Kira sertifikaları</b>	
TRDATAV12622	24.027.549
TRDATAV22621	12.725.049
<b>Devlet tahvili</b>	
TRT080426T16	264.299
<b>Ara Toplam</b>	<b>169.986.944</b>
<b>Toplam</b>	<b>503.877.418</b>

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	<b>31 Aralık 2024</b>
	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b>Finansman bonusu</b>	
TRFCGDF32542	2.032.667
TRFCGDF52524	6.435.284
TRFEKOF32513	5.061.472
TRFLDFK52519	5.335.466
TRFOSMK22510	16.145.412
TRFULFK32515	2.047.646
<b>Ara Toplam</b>	<b>37.057.947</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

	<b>31 Aralık 2024</b>
	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b>Özel sektör tahvili</b>	
TRSDVYS32616	8.948.616
TRSENSAE2619	11.039.870
TRSHDAK22514	5.409.210
TRSHDAK62510	3.662.248
TRSHDAK92517	2.103.140
TRSHDAKA2511	1.027.096
TRSKORT12511	10.243.975
TRSKORT12537	2.320.406
TRSKORTA2515	5.214.838
TRSLDFK42513	2.983.243
TRSOPAS92619	2.441.849
TRSSISE32613	5.035.820
TRSSISE32621	585.297
TRSSRTN32613	10.374.260
TRSTHALK3419	30.911.672
TRSZORN12512	10.278.839
<b>Yatırım fonları</b>	
Rota Portföy Beşinci Serbest (TL) Fon	158.861
Rota Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	4.975.989
Rota Portföy Yedinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	257.000
Akbank T.A.S.	3.313.835
T.Halk Bankası A.Ş.	552.420
İş Bankası C	2.201.604
Koç Holding A.Ş.	7.429.760
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	66.825
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	9.231.000
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	6.690.880
Turkcell İletişim Hiz. A.Ş.	3.563.520
Türk Hava Yolları A.O	7.053.100
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	6.666.010
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	18.656
Vestel Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.283.400
Yapı Ve Kredi Bankası A.S.	199.030
<b>Kira sertifikaları</b>	
TRT110232T15	65.171.101
<b>Ara Toplam</b>	<b>231.413.370</b>
<b>Toplam</b>	<b>268.471.317</b>

**Krediler**

Yoktur.

**Finansal Yükümlülükler**

Yoktur.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performans üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Fon'un olası riskleri hakkında bilgileri aşağıdaki gibidir:

**Piyasa riski:**

Fon portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi, yükümlülüklerinin piyasa değerinin ise yükselmesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

**Likidite riski:**

Fon varlıklarının gereken sürede piyasa değerinden nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

**Finansman riski:**

Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	--	--
Fon toplam değeri	1.265.046.989	289.319.985
Banka kredileri/Fon toplam değeri oranı	0,00%	0,00%

**Yoğunlaşma riski:**

Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu yatırımların bu varlık veya varlık grubunun içerdiği risklere maruz kalmıştır.

**Karşı taraf riski:**

Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar	191	--
Fon toplam değeri	1.265.046.989	289.319.985
Diğer alacaklar/Fon portföy toplam oranı	0,00%	0,00%

Likidite riskinin ölçülmesinde ayrıca stres testleri ve senaryo analizleri kullanılır.

**Kur riski**

Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Fon’un Finansal Risk Tablolaları ile İlgili Analizler:**

Fon’un; ”finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri”,”faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi”,hisse senedi fiyat riski”,”likidite riski tablosu”,döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi”,aşağıda açıklanmıştır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	375.616.431	214.809.427
Nakit ve nakit benzerleri	321.780.574	--
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--

**Kredi Riskleri Analizi:**

31 Aralık 2025	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer (**)
	Takas Alacakları İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-- 81.419.836	-- 400.831.972	356.726.541	503.877.418	34.935.191
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-- 81.419.836	-- 400.831.972	356.726.541	503.877.418	34.935.191
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(\*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kredi Riskleri Analizi (Devamı):**

31 Aralık 2024	Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer (**)
	Takas Alacakları	İlişkili Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	35.070.397	--	--	15.435.750	268.471.317	15.430.533
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	35.070.397	--	--	15.435.750	268.471.317	15.430.533
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

(\*)Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

**Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:**

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Diğer borçlar	1.071.032	1.071.032	1.071.032	--	--
Takas borçları	76.737.746	76.737.746	76.737.746	--	--
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>77.808.778</b>	<b>77.808.778</b>	<b>77.808.778</b>	--	--

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı):**

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Diğer borçlar	524.201	524.201	524.201	--	--
Takas borçları	29.133.278	29.133.278	29.133.278	--	--
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>29.657.479</b>	<b>29.657.479</b>	<b>29.657.479</b>	--	--

**Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi:**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR**

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzerleri kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmektedir gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Fon paylarının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Hisse senetleri gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmiştir.

**Finansal Yükümlülükler**

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

**Birinci seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

**İkinci seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

**Üçüncü seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)**

31 Aralık 2025	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
<b>Finansal varlıklar</b>			
Finansman bonusu	208.704.637	--	--
Özel sektör tahvili	125.185.837	--	--
Varlığa dayalı mk	4.709.060	--	--
Yatırım fonları	51.765.992	--	--
Hisse senetleri	76.494.995	--	--
Kira sertifikaları	36.752.598	--	--
Devlet tahvili	264.299	--	--
	<b>503.877.418</b>	--	--

31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
<b>Finansal varlıklar</b>			
Finansman bonusu	37.057.947	--	--
Özel sektör tahvili	112.580.379	--	--
Yatırım fonları	5.391.850	--	--
Hisse senetleri	48.270.040	--	--
Kira sertifikaları	65.171.101	--	--
	<b>268.471.317</b>	--	--

**NOT 23 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 24 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankadaki Nakit</b>		
-Vadesiz mevduat	10.776	5.217
-Vadeli mevduat	321.780.574	--
-Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	34.935.191	15.430.533
	<b>356.726.541</b>	<b>15.435.750</b>
	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzerleri</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	321.791.350	5.217
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	34.935.191	--
	<b>356.726.541</b>	<b>5.217</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHDE SONA EREN YILA AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 24 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)**

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlarının özet tablosu aşağıda verilmiştir:

<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Faiz Oranı</b>	<b>31 Aralık 2025 TL Karşılığı</b>
TL	2 Ocak-16 Ocak 2026	%38,01-%40,00	321.780.572
			<b>321.780.572</b>

31 Aralık 2024 tarihinde vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

**NOT 25 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

1) Fon’un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 40.000 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 30.000 TL).

2) Fon’un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama döneminde bağımsız denetim kuruluşundan alınan finansal tabloların bağımsız denetimi dışında farklı bir hizmet bulunmamaktadır.

**NOT 26 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikaları çerçevesinde toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış, katılma payı ihraç tutarı ve katılma payı iade tutarının etkileri toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunda gösterilmiştir.

**NOT 27 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORU**

## **Rota Portföy İkinci Serbest (TL) Fon'unun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Rota Portföy İkinci Serbest (TL) Fon'unun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi İkinci Serbest (TL) Fon'unun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporu 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2026

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Tanımlama Numarası	Nominal Değer/Adet	Birim Alış Fiyatı	Satın Alınış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. HİSSE SENEDİ</b>							
Akbank T.A.S.	AKBNK	270.100	68,51	2.12.2025	18.852.980	24,65%	1,49%
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	EREGL	122.700	24,27	2.12.2025	2.922.714	3,82%	0,23%
Türkiye Garanti Bankası A.S.	GARAN	135.400	142,17	2.12.2025	19.429.900	25,40%	1,54%
Koç Holding A.Ş	KCHOL	11.200	169,86	2.12.2025	1.890.560	2,47%	0,15%
Sabancı Holding A.Ş	SAHOL	71.100	82,88	2.12.2025	5.990.175	7,83%	0,47%
Türk Hava Yolları A.O	THYAO	72.700	278,35	2.12.2025	19.519.950	25,52%	1,55%
Yapı Ve Kredi Bankası A.S.	YKBNK	217.800	34,97	2.12.2025	7.888.716	10,31%	0,63%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>901.000</b>			<b>76.494.995</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,06%</b>
<b>B. DEVLET TAHVİLİ</b>							
Hazine ve Maliye Bakanlığı	TRT080426T16	240.000	104,78	5.08.2025	264.299	100,00%	0,02%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>240.000</b>			<b>264.299</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,02%</b>
<b>C. ÖZEL KİRA SERTİFİKALARI</b>							
Fikret Petrol Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TRDATAV12622	20.000.000	100,00	5.08.2025	24.027.549	65,38%	1,90%
Fikret Petrol Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TRDATAV22621	11.000.000	100,00	28.08.2025	12.725.049	34,62%	1,01%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>31.000.000</b>			<b>36.752.598</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,91%</b>
<b>D. YATIRIM FONLARI</b>							
Bv Portföy Yönetimi A.Ş.	BVZ	1.846.825	2,33	13.01.2025	6.446.546	12,45%	0,51%
Rota Portföy Yönetimi A.Ş	RIZ	1.000.000	1,80	15.05.2025	2.175.850	4,20%	0,17%
Rota Portföy Yönetimi A.Ş	RNV	3.348.783	1,11	4.08.2025	10.278.222	19,86%	0,81%
Rota Portföy Yönetimi A.Ş	RPP	8.468.517	3,27	4.08.2025	32.865.374	63,49%	2,61%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>14.664.125</b>			<b>51.765.992</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,10%</b>
<b>E. VARLIĞA DAYALI MK</b>							
Destek Yatırım Bankası A.Ş.	TRPD1VF22627	5.000.000	91,989	11.12.2025	4.709.060	100,00%	0,37%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>5.000.000</b>			<b>4.709.060</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,37%</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Tanımlama Numarası	Nominal Değer/Adet	Birim Alış Fiyatı	Satın Alınış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
<b>F. ÖZEL SEKTÖR TAHVİL</b>							
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	TRSAKFK32611	200.000	109,28	13.05.2025	206.364	0,16%	0,02%
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	TRSAKFK42636	18.000.000	100,00	21.04.2025	19.371.476	15,47%	1,54%
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.	TRSDVYS32616	8.600.000	100,00	8.03.2024	8.873.293	7,09%	0,70%
Enerjisa Enerji A.Ş.	TRSENSA22711	5.000.000	106,21	13.05.2025	5.296.084	4,23%	0,42%
Enerjisa Enerji A.Ş.	TRSENSAE2619	10.000.000	100,00	21.10.2024	10.832.944	8,65%	0,86%
Hedef Araç Kiralama Ve Servis A.Ş.	TRSHDAK72618	3.000.000	107,72	13.05.2025	3.247.869	2,59%	0,26%
Hedef Araç Kiralama Ve Servis A.Ş.	TRSHDAK82617	4.500.000	101,76	8.04.2025	4.787.195	3,82%	0,38%
Hedef Araç Kiralama Ve Servis A.Ş.	TRSHDAK92616	3.230.000	101,10	1.08.2025	3.303.136	2,64%	0,26%
Lider Faktoring A.Ş.	TRSLDFK32613	14.000.000	101,90	21.04.2025	14.532.755	11,61%	1,15%
Opet Petrolcülük A.Ş.	TRSOPAS22715	5.000.000	100,00	3.02.2025	5.326.191	4,25%	0,42%
Opet Petrolcülük A.Ş.	TRSOPAS92619	2.370.000	100,00	10.09.2024	2.424.875	1,94%	0,19%
Türkiye Şişe Ve Cam	TRSSISE32613	5.040.000	109,54	6.02.2025	5.217.278	4,17%	0,41%
Şişe Cam	TRSSISE32621	570.000	103,35	27.03.2025	576.668	0,46%	0,05%
Sarten Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRSSRTN32613	10.000.000	100,00	8.03.2024	10.308.221	8,23%	0,82%
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	TRSTHALK3419	30.000.000	100,00	11.12.2024	30.881.488	24,67%	2,45%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>119.510.000</b>			<b>125.185.837</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,92%</b>
<b>G. TERS REPO</b>							
Hazine ve Maliye Bakanlığı	TRT131027T36	198.411.732	107,8	31.12.2025	198.411.732	49,50%	15,73%
Hazine ve Maliye Bakanlığı	TRT120128T11	202.420.049	961,731	31.12.2025	202.420.049	50,50%	16,05%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>400.831.781</b>			<b>400.831.781</b>	<b>100,00%</b>	<b>31,78%</b>
<b>H. VADELİ MEVDUAT</b>							
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRY Mevduat	267.098.000	100,00	31.12.2025	267.654.296	83,18%	21,22%
Fibabanka A.Ş.	TRY Mevduat	52.471.233	100,00	4.12.2025	54.126.276	16,82%	4,29%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>319.569.233</b>			<b>321.780.572</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,51%</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON**  
**31 ARALIK 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Tanımlama Numarası	Nominal Değer/Adet	Birim Alış Fiyatı	Satın Alınış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
<b>I. FİNANSMAN BONOSU</b>							
Çağdaş Faktoring A.Ş.	TRFCGDF12619	1.800.000	100,02	14.04.2025	1.984.988	0,95%	0,16%
Çağdaş Faktoring A.Ş.	TRFCGDF62614	2.300.000	101,07	21.11.2025	2.344.241	1,12%	0,19%
Çağdaş Faktoring A.Ş.	TRFCGDF92611	20.000.000	100,00	19.09.2025	20.326.695	9,74%	1,61%
Çağdaş Faktoring A.Ş.	TRFCGDFE2625	8.300.000	100,00	22.10.2025	9.006.598	4,32%	0,71%
Coca-Cola İçecek A.Ş.	TRFCOLA52613	15.000.000	100,00	22.05.2025	15.696.722	7,52%	1,24%
Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TRFDSTK22625	10.000.000	90,52	27.11.2025	9.419.597	4,51%	0,75%
Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TRFDSTK32616	7.500.000	89,98	18.12.2025	6.858.529	3,29%	0,54%
Dünya Varlık Yönetim A.Ş.	TRFDVYS42612	5.000.000	100,00	28.04.2025	5.414.374	2,59%	0,43%
Dyo Boya Fabrikaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRFDYBY22622	10.000.000	100,00	29.08.2025	11.488.227	5,50%	0,91%
Dyo Boya Fabrikaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	TRFDYBY42620	10.000.000	100,00	14.10.2025	10.956.905	5,25%	0,87%
Kent Finans Faktoring A.Ş.	TRFKNTF62627	4.000.000	100,00	24.12.2025	4.037.384	1,93%	0,32%
Lider Faktoring A.Ş.	TRFLDFK22611	2.000.000	100,00	13.08.2025	2.117.438	1,01%	0,17%
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TRFOSMK22619	16.900.000	102,43	18.04.2025	17.994.165	8,62%	1,43%
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TRFOSMKE2611	13.900.000	100,00	16.10.2025	15.156.350	7,26%	1,20%
Pınar Entegre Et Ve Un Sanayi A.Ş.	TRFPTUN22611	6.500.000	102,95	21.05.2025	6.729.715	3,22%	0,53%
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TRFSKMD22612	10.000.000	90,88	26.11.2025	9.448.325	4,53%	0,75%
Sümer Faktoring A.Ş.	TRFSUMF42614	5.000.000	100,00	9.04.2025	5.484.176	2,63%	0,43%
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	TRFSUVY22626	3.000.000	108,15	28.07.2025	3.121.629	1,50%	0,25%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMF12617	2.500.000	100,00	16.01.2025	2.731.721	1,31%	0,22%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMF12625	2.100.000	100,00	17.07.2025	2.296.492	1,10%	0,18%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMF22616	11.250.000	104,12	21.04.2025	12.008.045	5,75%	0,95%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMF22624	6.000.000	100,00	19.08.2025	6.310.091	3,02%	0,50%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMF32615	11.670.000	100,88	26.03.2025	12.096.643	5,80%	0,96%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMF32623	3.000.000	100,00	24.09.2025	3.029.157	1,45%	0,24%
Tam Finans Faktoring A.Ş.	TRFTAMFE2613	11.550.000	100,00	15.10.2025	12.646.430	6,06%	1,00%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>199.270.000</b>			<b>208.704.637</b>	<b>100,00%</b>	<b>16,55%</b>
<b>J. VİOP TEMİNATI</b>							
TRY Teminat		34.935.191	1,00	31.12.2025	34.935.191	100,00%	2,77%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>34.935.191</b>			<b>34.935.191</b>	<b>100,00%</b>	<b>3%</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>		<b>1.125.921.330</b>			<b>1.261.424.962</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**ROTA PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (TL) FON'UNUN**  
**31 ARALIK 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2025		
	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
<b>A. PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI PORTFÖYÜ</b>	<b>1.261.424.962</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,71%</b>
1) Finansman Bonosu	208.704.637	16,55%	16,50%
2) Özel Sektör Tahvili	125.185.837	9,92%	9,90%
3) Varlığa Dayalı MK	4.709.060	0,37%	0,37%
4) Yatırım Fonları	51.765.992	4,10%	4,09%
5) Hisse Senetleri	76.494.995	6,06%	6,05%
6) Kira Sertifikaları	36.752.598	2,91%	2,91%
7) Devlet Tahvili	264.299	0,02%	0,02%
8) Ters Repo	400.831.781	31,78%	31,69%
9) Viop Teminatı	34.935.191	2,77%	2,76%
10) Vadeli Mevduat	321.780.572	25,51%	25,44%
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>10.778</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	10.778	100,00%	0,00%
<b>C. ALACAKLAR (+)</b>	<b>81.420.027</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,44%</b>
a. Takas Alacakları	81.419.836	100,00%	6,44%
b. Diğer Alacaklar	191	0,00%	0,00%
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>77.808.778</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,15%</b>
a) Takasa Borçlar	76.737.746	98,62%	6,07%
b) Yönetim Ücreti	830.587	1,07%	0,07%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	240.445	0,31%	0,02%
<b>TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>1.265.046.989</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Dolaşımdaki Pay Sayısı</b>			<b>311.129.568</b>
<b>Birim Pay Değeri</b>			<b>4,065981</b>