

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Rota Portföy İlaç ve Medikal Teknolojileri Değişken Fonu

31 Aralık 2022 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Rota Portföy İlaç ve Medikal Teknolojileri Değişken Fonu
31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Rota Portföy İlaç ve Medikal Teknolojileri Değişken Fonu'nun ("Fon") 10 Haziran 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 10 Haziran 2022 – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklamak üzere hazırlanan 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi
31 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

Rota Portföy İlaç ve Medikal Teknolojileri Değişken Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 10.06.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 30.12.2022 tarihi itibarıyla | |
|------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri | 22.132.761 |
| Birim Pay Değeri (TRL) | 1,372938 |
| Yatırımcı Sayısı | 1.993 |
| Tedavül Oranı (%) | 3,22% |
| Portföy Dağılımı | |
| Yabancı Ortaklık Payları | 60,51% |
| - Diğer | 60,51% |
| Ortaklık Payları | 31,45% |
| - Sağlık | 31,45% |
| Teminat | 5,11% |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 2,93% |
| Futures | 0,00% |
| Toplam | 100,00% |

| Fon'un Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
|---|--|
| Fon ilaç ve medikal teknolojilerinin geliştirilmesini destekleyen Türk ve yabancı ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır. Fon benchmarkına paralel olarak, piyasa görüşleri doğrultusunda farklı şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapılarak potansiyel kazancının yükseltilmesi hedeflenmiştir. | Ali Emrah Yücel Büşra Özcan Tevfik Eraslan |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet | |
| Yatırım Stratejisi | |
| Fon toplam değerinin asgari %80'i, devamlı olarak, ilaç ve medikal teknolojileri alanında faaliyet gösteren, ilaç ve medikal teknolojilerinin geliştirilmesini destekleyen şirketlerin ve bu şirketlerin tedarikçisi ile hizmet/servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına, Global Depo Sertifikalarına, özel sektör borçlanma araçlarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılacaktır.Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. | |
| Yatırım Riskleri | |

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- 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. ç- Kıymetli Maden ve Emtia Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılması veya kıymetli madenler ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin veya emtiaların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.d- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.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 valörlü kira sertifikaları, tahvil/bono ve altın ile diğer kıymetli madenler alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile Fon'un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un 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 Fon'un 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: Fon'un katılma paylarının satılmaya başlandığı 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) 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. 11) 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. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 12) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi

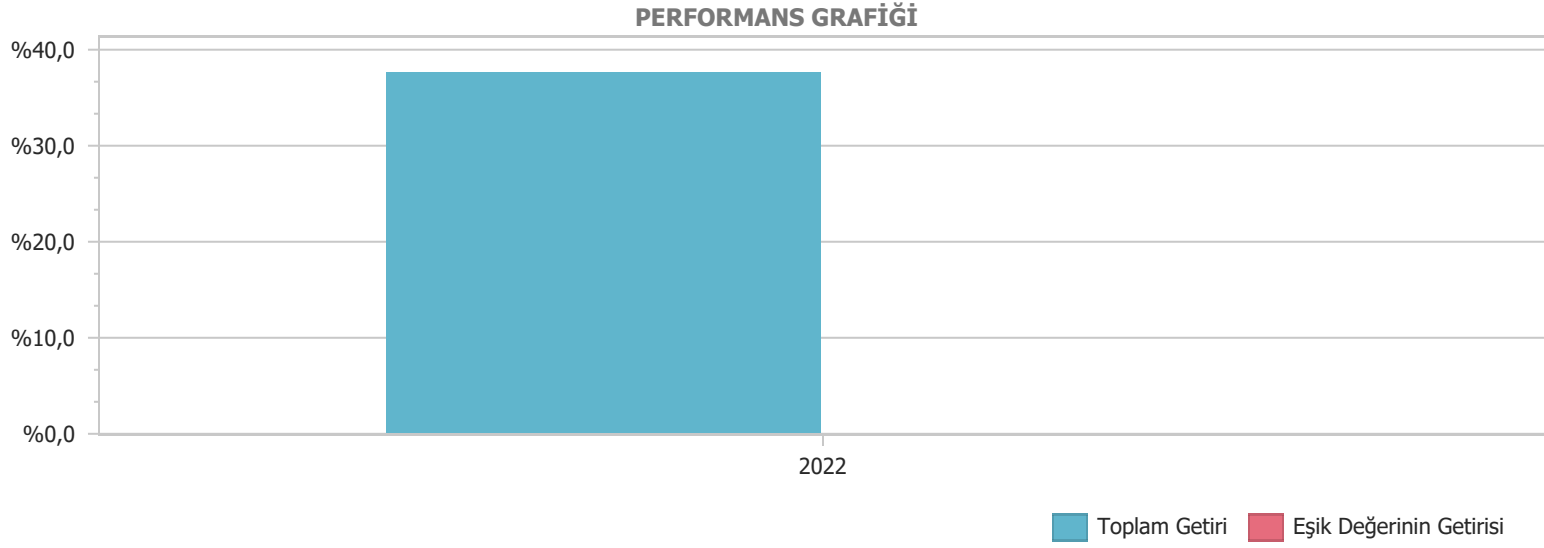
bir pozisyonun güvenliği olarak alınan teminatın, teminatı zoruna haller sebebiyle inkişaf etmesi halinde piyasaya göre değerleme değerinin beklenen turev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portfolyelerinde 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 değişmenin 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 değişimin 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. 14) 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.Bununla birlikte, Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fonun Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında turev araçlarla birlikte Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır.Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yapılandırılmış yatırım/borçlanma aracından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

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 |
| 2022 | 37,620% | 0,000% | 19,174% | 1,272% | - | 0,1858 | 22.132.761,49 |

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

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



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 10.06.2022 - 30.12.2022 döneminde net %37,62 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin getirisi aynı dönemde %0,00 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %37,62 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 getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

| 10.06.2022 - 30.12.2022 döneminde : | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar |
|--|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti | 0,005599% | 120.487,39 |
| Denetim Ücreti Giderleri | 0,001158% | 24.919,60 |
| Saklama Ücreti Giderleri | 0,008872% | 190.914,95 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 0,000516% | 11.112,06 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 0,000073% | 1.579,78 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 0,001211% | 26.071,12 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | 375.084,90 | |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 10.548.936,95 | |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 3,555665% | |

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

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi |
|----------------|--|
| 10.06.2022-... | %45 S&P Global 1200 Health Care Net Total Return Endeksi + %20 Nasdaq Biotechnology Total Return Endeksi + %35 BIST 100 Getiri Endeksi |

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

| Dönemler | Portföy Net Getiri | Portföy Brüt Getiri | Eşik Değeri | Nispi Getiri |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|
| 10.06.2022 - 30.12.2022 | 37,62% | 39,21% | 0,00% | 37,62% |

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

| Dönemler | USD | | EUR | | GBP | | JPY | |
|-------------------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|
| | Ortalama | Standart Sapma | Ortalama | Standart Sapma | Ortalama | Standart Sapma | Ortalama | Standart Sapma |
| 10.06.2022 - 30.12.2022 | 0,06% | 0,41% | 0,06% | 0,72% | 0,04% | 0,89% | 0,07% | 0,90% |

3) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler | Portföy | Yatırım Fonu Endeksleri |
|-------------------------|---------|-------------------------|
| 10.06.2022 - 30.12.2022 | 37,62% | 116,57% |

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 10.06.2022 - 30.12.2022 Dönem Getirisi | Getiri |
|---|---------|
| BIST 100 ENDEKSİ | 117,76% |
| BIST 30 ENDEKSİ | 113,99% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ | 7,12% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ | 10,71% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ | 14,50% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ | 24,69% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ | 31,66% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ | 43,15% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ | 68,60% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ | 13,04% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ | 9,87% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 18,30% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 12,27% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) | 8,89% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi | 9,78% |
| BIST Katılım 50 ENDEKSİ | 122,96% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA | 7,79% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL) | 24,63% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL) | 20,97% |
| Dolar Kuru | 9,61% |
| Euro Kuru | 10,18% |

| | RPM |
|--|--------|
| Net Basit Getiri | 37,62% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 3,56% |
| Azami Toplam Gider Oranı | 3,65% |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı | 3,56% |
| Brüt Getiri | 41,18% |