

**Rota Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**Rota Portföy Nev Serbest Fon**

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

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Rota Portföy Nev Serbest Fon'unun ("Fon") 15 Nisan 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 15 Nisan 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 Nev Serbest 'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 15.04.2022

### YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	385.620.974
Birim Pay Değeri (TRL)	2,030511
Yatırımcı Sayısı	16
Tedavül Oranı (%)	37,98%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	79,96%
- Holding	23,81%
- Sigorta	10,18%
- Sağlık	8,35%
- Biraçılık Ve Meşrubat	7,32%
- Bankacılık	6,53%
- Kimyasal Ürün	6,17%
- Cam	6,07%
- Bilgisayar Toptancılığı	5,63%
- Çimento	4,04%
- Kağıt Ve Kağıt Ürünleri	1,87%
Teminat	11,36%
Borçlanma Araçları	6,49%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	6,49%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	2,19%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin hisse senetleri ana varlık sınıfı olmak üzere, çeşitli varlıklarda uzun ve kısa pozisyonlar almak suretiyle yatırımcısına uzun vadede yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler; Tebliğ'in 4. maddesinde tanımlananların tamamından, bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün sürekli olarak en az % 51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşacak ve ana yönetim stratejisi gereği net uzun hisse senedi pozisyonu taşıyacaktır.	Ali Emrah Yücel Büşra Özcan Tevfik Eraslan
En Az Alınabilir Pay Adedi : 500.000 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon stratejisi kapsamında, Fon Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinde uzun ve kısa pozisyonlar, Borsa İstanbul Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsasında uzun ve kısa pozisyonlar, Türk ve Yabancı Şirketlere ait borçlanma araçlarında uzun, Türk ve yabancı ülke kamu borçlanma araçlarında uzun, yurt dışı borsalarda işlem gören hisse senetlerinde uzun ve kısa pozisyonlar, Türk Lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde uzun ve kısa pozisyonlar alabilir. Ayrıca kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, varlık teminatlı menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Tezgâh üstü piyasalarda işlem gören ve fiyatı günlük olarak hesaplanabilen türev ürünlerde uzun ve kısa pozisyonlar alabilir, Türk lirası ve diğer konvertibl para birimlerinde mevduat/katılma hesabı açabilir. Fon, yurtdışı borsalarda işlem gören şirketlerin hisse senetlerine de yatırım yapabilir. Borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere Türkiye ve yurt dışında ihraç edilmiş yatırım fonları katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ayrıca Fon; altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenler ve emtialara dayalı borsada ve/veya fiyatın günlük olarak belirlendiği tezgâh üstü piyasalarda vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri yapabilir ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Fon, emtia dahil fonun yatırım yapabileceği tüm varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı türev araçlara borsada ve/veya fiyatın günlük olarak belirlendiği tezgâh üstü piyasalarda yatırım yapabilir. Fon, piyasa şartları uygun olduğunda farklı türlerde swap sözleşmelerine (Krediye dayalı swap sözleşmesi (CDS), vb) taraf olabilir, varlığa ve ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde (asset-backed, mortgage-backed securities), kredi temerrüdüne bağlı tahvil (Credit Link Notes -CLN) ve yapılandırılmış yatırım araçlarında uzun veya kısa pozisyon alabilir. Fon, yatırım amaçlı veya riskten korunma sağlamak amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Bu doğrultuda, yurtiçinde/yurtdışında organize ve/veya tezgâhüstü piyasalarda işlem gören türev araçlar (future, forward ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü borçlanma aracı ve altın işlemleri ile diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemler dahil edilebilir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endekli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları, kıymetli maden ve emtia ile döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına şu şekildedir: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- 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- 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. d- d- Kıymetli Maden ve Emtia Fiyat Riski: Uluslararası piyasalarda arz ve talep koşullarında yaşanabilecek değişikliklere karşın kıymetli maden ve emtia fiyatlarında oluşabilecek hareketler nedeni ile oluşabilecek zararını ifade etmektedir. e- e- Kar Payı Oranı Riski: Fonun yatırım yaptığı ortakların kar payı dağıtım oranlarında yapabilecekleri değişikliklerden kaynaklanabilecek olumsuz etkilenebilir.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 tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yaşlanma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yönelik yatırım yapılması	

etkileri de vardır. 6) Regülasyon Riski: Belirli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağan dışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödemem riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Olağan dışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir. 10) 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. 11) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 12) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta, opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişimin 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 oranındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 13) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 14) Salgın Hastalık Riski: Koronavirüs veya benzeri bir salgın hastalıktan kaynaklanan sokağa çıkma yasağı, bazı işyerlerinin kapatılması gibi riskleri içerir. 15) Açığa Satış Riski: Fonun yaptığı açığa satış işlemlerinden doğabilecek zarar ihtimalini ifade etmektedir.

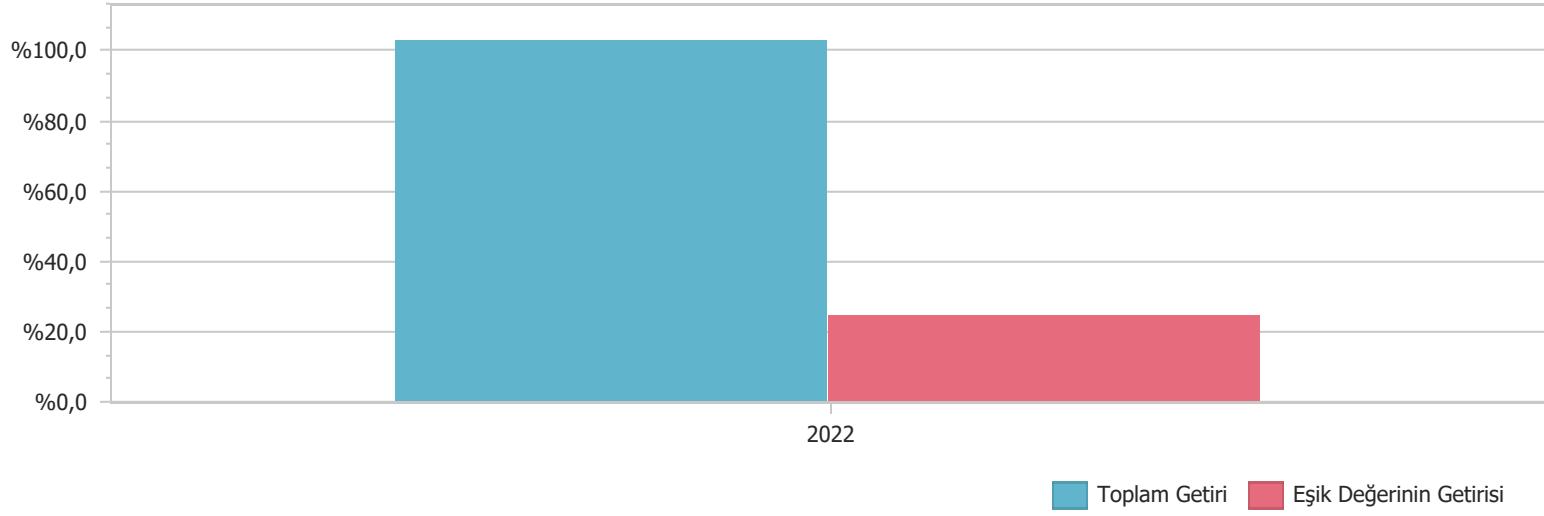
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	103,080%	24,720%	29,161%	1,220%	0,6325%	0,2205	385.620.974,31

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

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

### PERFORMANS GRAFİĞİ



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

### C. DİPNOTLAR

1) Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulundan ("Kurul") gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 15.04.2022 - 30.12.2022 döneminde net %103,08 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %24,72 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %78,36 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.

15.04.2022 - 30.12.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,002002%	1.044.352,85
Denetim Ücreti Giderleri	0,000048%	24.899,20
Saklama Ücreti Giderleri	0,000321%	167.491,19
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000841%	438.842,75
Kurul Kayıt Ücreti	0,000066%	34.670,36
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000048%	24.938,94
Toplam Faaliyet Giderleri	1.735.195,29	
Ortalama Fon Toplam Değeri	200.599.662,34	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,865004%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
15.04.2022-...	%100 Tüketici Fiyatları Endeksi (14/04/2022)

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
15.04.2022 - 30.12.2022	103,08%	104,15%	24,72%	78,36%

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
15.04.2022 - 30.12.2022	0,14%	0,47%	0,13%	0,75%	0,09%	0,90%	0,11%	0,89%

3) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
15.04.2022 - 30.12.2022	103,08%	134,99%

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

15.04.2022 - 30.12.2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	123,10%
BIST 30 ENDEKSİ	115,26%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	9,46%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	12,92%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	17,90%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	26,32%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	32,31%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	49,63%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	87,29%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	16,28%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	13,16%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	21,16%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	15,25%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	11,41%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	12,38%
BIST Katılım 50 ENDEKSİ	134,22%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	17,56%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	33,71%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	29,88%
Dolar Kuru	27,91%
Euro Kuru	26,13%

	RPN
Net Basit Getiri	103,08%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,87%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,87%
Brüt Getiri	103,94%