



Bağımsız  
Denetim ve  
Yeminli Mali  
Müşavirlik A.Ş.



## Rota Portföy Birinci Para Piyasası Serbest Fon'u

### Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Rota Portföy Birinci Para Piyasası Serbest Fon'un ("Fon'") 17 Aralık – 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre Fon'un 17 Aralık – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporu, Rota Portföy Birinci Para Piyasası Serbest Fon'un performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

### Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi

29 Ocak 2026, İstanbul

## ROTA PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI SERBEST FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

### A. TANITICI BİLGİLER

#### PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 17.12.2025

#### YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	34.603.889
Birim Pay Değeri (TRL)	1,015487
Yatırımcı Sayısı	3
Tedavül Oranı (%)	0,03%
Portföy Dağılımı	
Vadeli Mevduat	100,00%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi ise en fazla 45 gündür. Fonun yatırım amacı Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Fon yatırım stratejisini uygularken Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ'in 17 ila 24 maddelerinde (20 hariç) yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmaksızın yatırım yapabilir.	Tevfik Eraslan Didem Maden Selin Yıldırım Abdullah Buğra Can Ergün
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon' un ana yatırım stratejisi uyarınca, Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Repo/ters repo, vadeli mevduat, Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve yurt içi organize para piyasası işlemleri ile diğer para piyasası işlem ve enstrümanları, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları/kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı ve ipotek teminatlı menkul kıymetler yurt dışında ihraç olan menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, yapılandırılmış yatırım araçları ile sertifikalara yatırım yapılabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir. VİOP' ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir.

Yatırım Riskleri
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin ile türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde ve faiz oranlarındaki 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- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi 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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Fon'un itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.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) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği 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) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımla yatırımcıların anaparasının %100'ünün yatırım dönemi sonunda geri ödenmesi amaçlanmaktadır. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden sadece % 100'lük anapara koruma hedefi sağlayacak olup, dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden elde edilecek ekstra getiriden yararlanamama riski ile karşı karşıya kalabilmektedir.11) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem sözleşmeleri), saklı türev araç ile ileri valörlü borçlanma araçları 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.

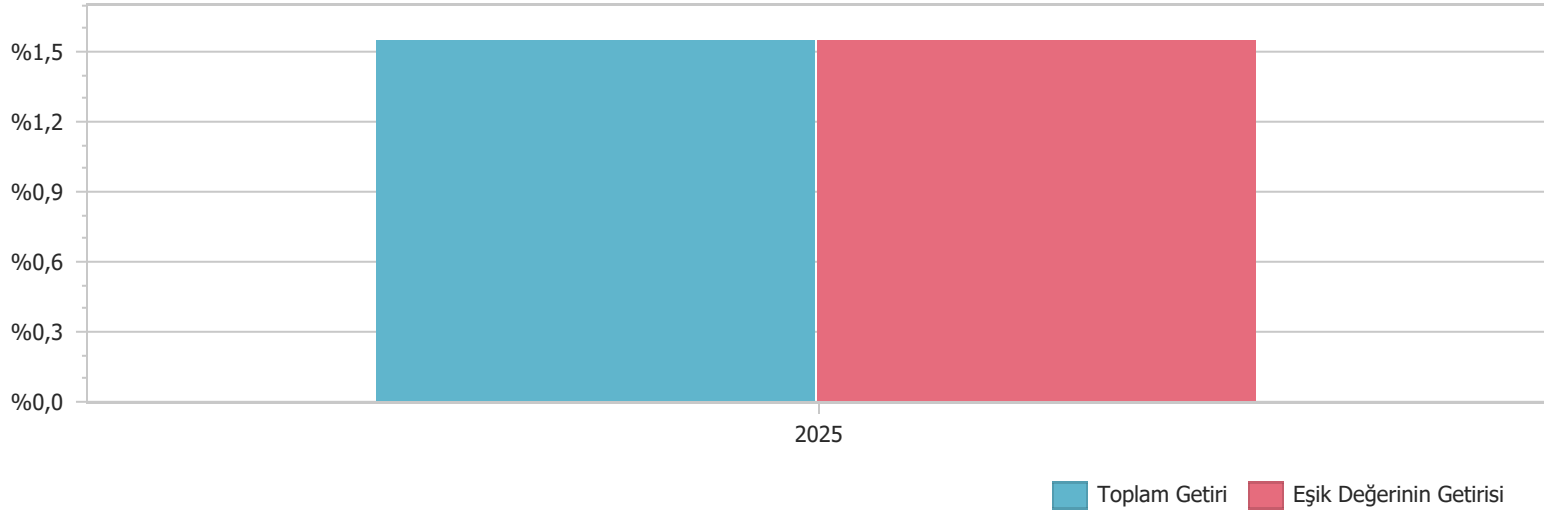
## B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2025	1,549%	1,550%	0,400%	0,087%	0,0873%	-0,3331	34.603.889,39

(\*) 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 17.12.2025 - 31.12.2025 döneminde net %1,55 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %1,55 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,00 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.

17.12.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,003190%	11.354,03
Denetim Ücreti Giderleri	0,000000%	0,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,000000%	0,00
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000000%	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	0,000074%	263,29
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000000%	0,00
Toplam Faaliyet Giderleri	11.617,32	
Ortalama Fon Toplam Değeri	23.727.437,59	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,048962%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
17.12.2025-1.01.2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL (16/12/2025)

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

## D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

### 1) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

17.12.2025 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	-0,18%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	-0,15%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	1,57%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	1,30%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	1,74%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	1,81%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	2,42%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	3,02%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	5,40%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	1,43%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	1,53%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	2,42%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	1,36%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	1,55%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	1,30%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	0,32%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	3,93%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	0,81%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	0,88%
Dolar Kuru	0,46%
Euro Kuru	0,64%

	RO1
Net Basit Getiri	1,55%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,05%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,05%
Brüt Getiri	1,60%