



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Rota Portföy Hisse Senedi (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Rota Portföy Hisse Senedi (TL) (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak-30 Haziran 2023 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak-30 Haziran 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak-30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



Hüseyin Çetin, YMM
Sorumlu Denetçi
31 Temmuz 2023, İstanbul

Rota Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 13.03.2023

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 27.06.2023 tarihi itibarıyla | |
|------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri | 13.335.749 |
| Birim Pay Değeri (TRL) | 1,836751 |
| Yatırımcı Sayısı | 58 |
| Tedavül Oranı (%) | 1,45% |

Portföy Dağılımı

| | |
|------------------------------|---------|
| Ortaklık Payları | 84,18% |
| - Hava Yolları Ve Hizmetleri | 13,17% |
| - Bankacılık | 11,54% |
| - Holding | 10,89% |
| - Otomotiv | 10,27% |
| - Cam | 8,07% |
| - Tekstil, Entegre | 5,66% |
| - Gıda | 5,12% |
| - Perakende | 3,81% |
| - Demir, Çelik Temel | 3,34% |
| - Elektrik | 3,31% |
| - Biraçılık Ve Meşrubat | 3,09% |
| - Sağlık | 2,00% |
| - Bilgisayar Tıptancılığı | 1,42% |
| - Seramik | 1,03% |
| - Petrol Ve Petrol Ürünleri | 0,89% |
| - Aracı Kurum | 0,56% |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 8,02% |
| Borsa Yatırım Fonu | 7,80% |
| Toplam | 100,00% |

Fon'un Yatırım Amacı

Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer almaktadır. Fon portföyünün sürekli olarak en az %80' i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden ve bu hisse senetlerinden oluşan endeksleri takip eden borsa yatırım fonları katılma paylarından oluşacaktır. Fon, hisse senedi seçimleri ve hisse senetlerine yatırım oranlarını yöneterek karşılaştırma ölçütü üzerinde getiri sağlamayı hedeflemektedir.

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Portföy Yöneticileri

Ali Emrah Yücel
Selin Yıldırım
Sinan Veziroğlu
Tevfik Eraslan

Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına ve bupaylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılmapaylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföydeğerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerinedayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına vepay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine, borsada işlem gören ihraççıpaylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarındanoluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan BorsaYatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncüfıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılmapaylarına yatırılır.Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fonportföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlaradayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimicinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarınayönelik organize ve tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.Fon borsada veya borsa dışı repo/ters repo işlemleri (Menkul kıymet tercihlili ve paysenedi repo işlemleri dahil) gerçekleştirebilecektir.Fon portföyünde bulunan hisse senetlerini Tebliğ'in 22. maddesi kapsamında ödünçişlemine konu edilebilecektir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarınaİlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesi'nde belirtilmiştir.Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermayepiyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.

Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklıkpaylarının, diğer menkul kıymetlerin, TL finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınanpozisyonların değerinde, faiz oranları ve ortaklık paylarındaki fiyat 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 repovb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faizoranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.-b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklernelenedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.-c- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılmolanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusuyatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklarsonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyonsözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlütahvil/bono alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerdebulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınmasısebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskiniifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içtetkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışitetkenler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucufonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zamandilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklıfinansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zararihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta vedüzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuzetkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmenveya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanlarınpiyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarınınazalması durumunu ifade etmektedir.11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ileFon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecekşüpheli davranışların (örneğin kara para aklanması) yaşanması riskidir.12) Baz Riski:

ırdanını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.12) Bazı 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 fiyattan farklı olabilmektedir. Dolayısıyla burada Bazı Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerleme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.14) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim 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 oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.15) Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığının 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 vadesonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir.16) Salgın Hastalık Riski: Koronavirüs veya benzeri bir salgın hastalıktan kaynaklanırsa kaçınılmaz olarak, bazı işyerlerinin kapatılması gibi riskleri içerir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

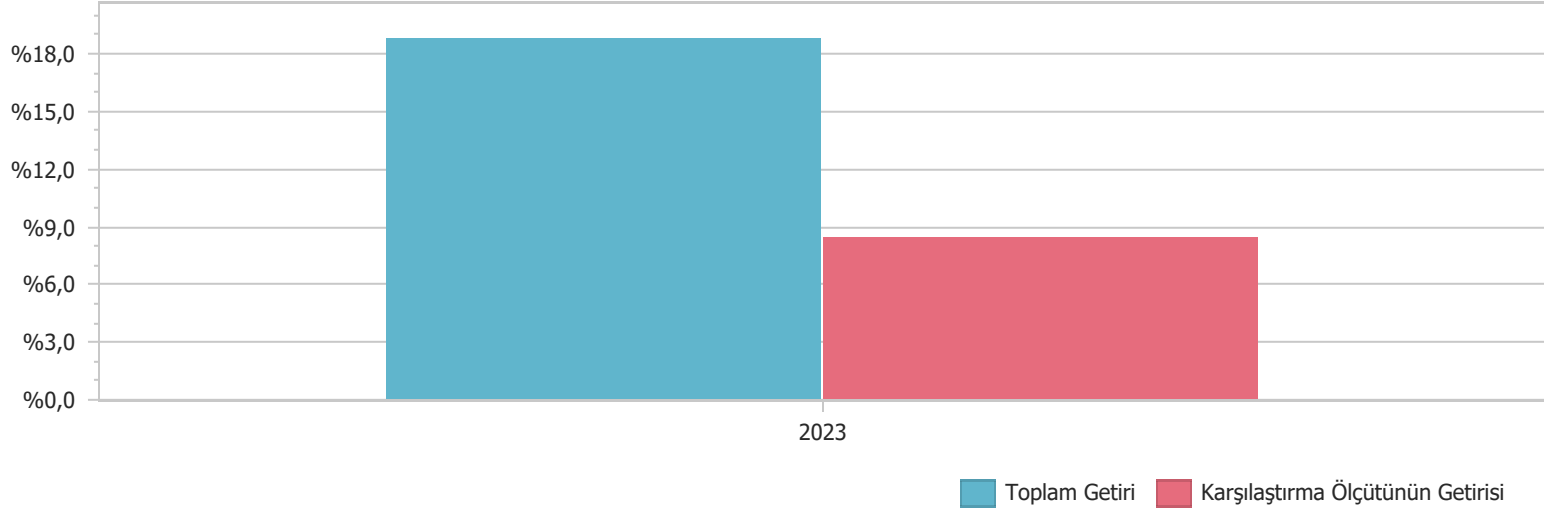
| PERFORMANS BİLGİSİ | | | | | | | |
|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--|---|---------------|--|
| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
| 2023 (***) | 18,830% | 8,430% | 7,854% | 1,983% | 2,2686% | 0,1700 | 13.335.748,80 |

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 13.03.2023 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

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 13.03.2023 - 27.06.2023 döneminde net %18,83 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %8,43 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %10,40 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak 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.

| 13.03.2023 - 27.06.2023 döneminde : | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar |
|--|----------------------------|-----------|
| Fon Yönetim Ücreti | 0,014009% | 58.624,32 |
| Denetim Ücreti Giderleri | 0,000573% | 2.398,05 |
| Saklama Ücreti Giderleri | 0,005193% | 21.730,07 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 0,002917% | 12.205,77 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 0,000204% | 853,89 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 0,003725% | 15.586,78 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | 111.398,88 | |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 3.910.987,71 | |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 2,848357% | |

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

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi |
|----------------|---|
| 13.03.2023-... | %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST 100 GETİRİ |

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

| Dönemler | Portföy Net Getiri | Portföy Brüt Getiri | Karşılaştırma Ölçütü | Nispi Getiri |
|-------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 13.03.2023 - 27.06.2023 | 18,83% | 19,60% | 8,43% | 10,40% |

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 |
| 13.03.2023 - 27.06.2023 | 0,43% | 1,20% | 0,47% | 1,17% | 0,51% | 1,22% | 0,37% | 1,31% |

3) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler | Portföy | Yatırım Fonu Endeksleri |
|-------------------------|---------|-------------------------|
| 13.03.2023 - 27.06.2023 | 18,83% | 24,73% |

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 13.03.2023 - 27.06.2023 Dönem Getirisi | Getiri |
|---|---------|
| BIST 100 ENDEKSİ | 9,89% |
| BIST 30 ENDEKSİ | 10,81% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ | 3,17% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ | 3,92% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ | 1,78% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ | -0,03% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ | -2,44% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ | -12,50% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ | -19,00% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ | 7,79% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ | 5,57% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | -1,09% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 6,12% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) | 6,36% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi | 4,38% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ | 8,01% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA | 40,82% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL) | 38,73% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL) | 41,29% |
| Dolar Kuru | 36,27% |
| Euro Kuru | 38,93% |

| | RHS |
|---|--------|
| Net Basit Getiri | 18,83% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 2,85% |
| Azami Toplam Gider Oranı | 3,65% |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı | 2,85% |
| Brüt Getiri | 21,68% |