

**QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON  
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



Bağımsız  
Denetim ve  
Yeminli Mali  
Müşavirlik A.Ş.



## **Qinvest Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon'un Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Qinvest Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak- 30 Haziran 2025 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 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### **Diğer Husus**

Fon'un 1 Ocak- 30 Haziran 2025 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)

Mehmet Saat, YMM  
Sorumlu Denetçi  
16 Temmuz 2025, İstanbul

## QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

### QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

#### 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

#### A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖY BİLGİLERİ                        |               | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halka Arz Tarihi                         | 16 Şubat 2022 | <b>Portföy Yöneticileri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla</b> |               | Buğra Bilgi, Maruf Ceylan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Fon Toplam Değeri (TL) (*)               | 1.634.795.645 | <b>Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Birim Pay Değeri (TL) (*)                | 52,937457     | Fon'un yatırım stratejisi; döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların Döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına ve yerli bankalarda açılacak Döviz cinsi vadeli mevduat ve katılma hesaplarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin geri kalan kısmı ise TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Yatırım stratejisine uygun olarak uygun bir portföy dağılımı sağlamak ve getiriyi optimize etmek amaçlı olarak fon portföyünün kalan kısmı repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen ortaklık payı ve borçlanma araçları, kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına, Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobondlara, sukuk (kira sertifikaları) ihraçlarına, Türk özel şirketlerinin yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği Eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), izahnamenin 2.10 no.lu maddesinde yer verilen ülkelerin yatırım fonlarına (yabancı fonlar), yabancı ortaklık paylarına, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir. |
| Birim Pay Değeri (EUR) (*)               | 1,135817      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Yatırımcı Sayısı                         | 2             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Tedavül Oranı (%)                        | 3,09          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>PORTFÖY DAĞILIMI</b>                  |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Özel Sektör Yurt Dışı Kira Sertifikaları | 0,52%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları       | 14,60%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Mevduat (Döviz)                          | 11,63%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Mevduat (TL)                             | 15,40%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Döviz Cinsi Kamu İç Borçlanma Araçları   | 25,99%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Katılma Hesabı (Döviz)                   | 31,86%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI</b>        |               | <b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Yoktur.                                  |               | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

(\*) 30 Haziran 2025 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 1 Temmuz 2025 tarihinde geçerli olan, 30 Haziran 2025 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

## QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

### QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

#### 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### B. PERFORMANS BİLGİSİ

##### a) A Grubu Paylar (TL)

| Yıllar  | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı (%)(**) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri |
|---------|-------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------|
| 2022(*) | 31,05             | 45,00                                           | 47,85                   | 0,65                                        | (0,12))       | 923.826.075                                                      |
| 2023    | 69,30             | 68,17                                           | 64,77                   | 1,01                                        | (0,05)        | 1.080.385.367                                                    |
| 2024    | 22,32             | 15,53                                           | 44,38                   | 0,32                                        | 0,06          | 1.010.989.199                                                    |
| 2025    | 26,15             | 28,87                                           | 16,67                   | 0,52                                        | (0,09)        | 1.634.795.645                                                    |

##### b) B Grubu Paylar (EUR)

| Yıllar   | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) (%) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri |
|----------|-------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------|
| 2022 (*) | 1,65              | 8,87                                                | 0,20                                        | (0,17)        | 923.826.075                                                      |
| 2023     | 3,61              | 2,92                                                | 0,71                                        | 0,01          | 1.080.385.367                                                    |
| 2024     | 8,46              | 2,44                                                | 0,11                                        | 0,21          | 1.010.989.199                                                    |
| 2025     | (0,57)            | 1,57                                                | 0,20                                        | (0,09)        | 1.634.795.645                                                    |

(\*) Toplam Getiri 16 Şubat 2022 – 31 Aralık 2022 tarihleri için hesaplanmıştır.

(\*\*) Enflasyon oranı: Bir önceki yılın Aralık ayına göre değişim.

Karşılaştırma ölçütü yerine eşik değer kullanılması sebebiyle “Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması” bilgilerine tabloda yer verilmemektedir.

**Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.**

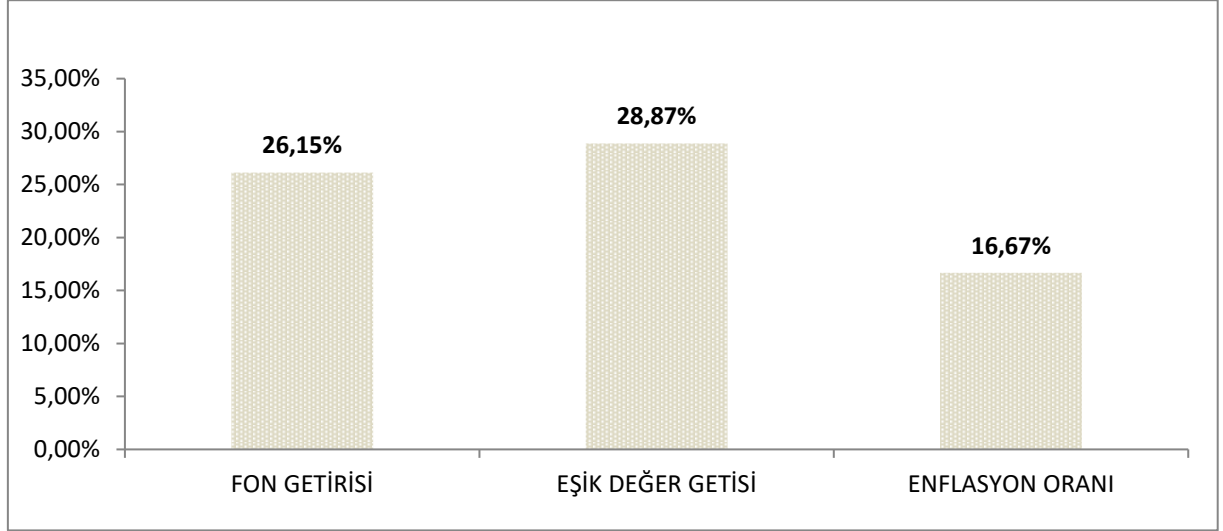
## **QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN**

### **QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON**

#### **01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU** (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

##### **A grubu (TL) paylar**



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır

## QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

### QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

#### 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

#### C. DİPNOTLAR

- C.1.** Fon portföy yönetim şirketi QInvest Portföy Yönetimi A.Ş. olup Astra Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.’nin %100 oranında payı bulunmaktadır. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 6 adet, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 2 adet, Zurich Yaşam ve Emeklilik A.Ş.’ye ait 1 adet, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait 5 adet ve QInvest Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ait 25 adet yatırım fonu, 2 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 9 adet girişim sermayesi yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 26.633.017.844 TL’dir.
- C.2.** Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- C.3.** Fonun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net dönemsel getirisi, A grubu (TL) paylar için %26,15, B grubu (EUR) paylar için % (0,57) olarak gerçekleşmiştir. (Bu oran Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.)

##### a) A grubu (TL) paylar

|                                               | 30 Haziran 2025 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| Net basit getiri                              | %26,15          |
| Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı        | %0,15           |
| Azami toplam gider oranı                      | %0,00           |
| Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı | %0,00           |
| Net Gider Oranı                               | %0,15           |
| Brüt Basit Getiri                             | %26,30          |

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri – Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

|                                             |         |
|---------------------------------------------|---------|
| Gerçekleşen Getiri                          | %26,15  |
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi | %28,87  |
| Nispi Getiri                                | %(2,72) |

**A grubu (TL) paylar için Fonun Eşik Değeri:** Euro Bölgesi Yıllık TÜFE Enflasyon Oranı (Eurostat Euro Zone MUICP (Monetary Union Index Consumer Prices) All Items Year on Year NSA (Not Seasonally Adjusted)) Türk Lirası (TL) cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, Euro Bölgesi Yıllık TÜFE Enflasyon Oranı’nın hesaplama dönemindeki, dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından saat 15:30’da açıklanan gösterge niteliğindeki döviz alış kuru dikkate alınarak TL’ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir.

##### b) B grubu (EUR) paylar

|                                               | 30 Haziran 2025 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| Net basit getiri                              | %(0,57)         |
| Gerçekleşen fon toplam giderleri oranı        | %0,15           |
| Azami toplam gider oranı                      | %0,00           |
| Kurucu tarafından karşılanan giderlerin oranı | %0,00           |
| Net Gider Oranı                               | %0,15           |
| Brüt Basit Getiri                             | %(0,42)         |

## QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

### QINVEST PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

#### 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

#### C. DİPNOTLAR (devam)

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri – Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

|                                             |          |
|---------------------------------------------|----------|
| Gerçekleşen Getiri                          | % (0,57) |
| Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi | %1,57    |
| Nispi Getiri                                | % (2,14) |

**B grubu (EUR) paylar için Fonun Eşik Değeri:** Euro Bölgesi Yıllık TÜFE Enflasyon Oranı (Eurostat Euro Zone MUICP (Monetary Union Index Consumer Prices) All Items Year on Year NSA (Not Seasonally Adjusted))

İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

**C.4.** İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

|                                               | 30 Haziran 2025 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| Toplam Giderler (TL)                          | 2.215.848       |
| Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)              | 1.414.895.809   |
| Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri | %0,16           |

Aşağıda Fon’dan yapılan 01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait faaliyet giderlerinin brüt ortalama Fon portföy değerine oranı yer almaktadır:

| Gider Türü                         | 30 Haziran 2025 |
|------------------------------------|-----------------|
| Yönetim Ücretleri                  | %0,09           |
| Denetim Ücretleri                  | %0,00           |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | %0,00           |
| Saklama Ücretleri                  | %0,05           |
| Noter Tasdik ve Ücreti             | %0,00           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | %0,02           |
|                                    | <b>%0,16</b>    |

**C.5.** Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yoktur.

**C.6.** Fonlar her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

**D.1.** 01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu A grubu (TL) paylar için (0,09), B grubu (EUR) paylar için (0,09) olarak gerçekleşmiştir. (01 Ocak – 31 Aralık 2024: A grubu (TL) paylar için 0,06, B grubu (EUR) paylar için 0,21). Bu oranlar Fon’un net getirisi üzerinden hesaplanmıştır. Bilgi rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek bilgi rasyosu iyi kabul edilir.