

**FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU**  
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

## FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU

### Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Foneria Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasa Kurulu'nun VII-128.5 sayılı bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

İncelememiz sonucunda Fon'un 01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

#### Diğer Husus

01 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member of Crowe Global



Özkan Cengiz  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi, SMMM

İstanbul, 31 Temmuz 2025

**FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU**

**01 OCAK- 30HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU

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

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

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>piyasa araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz.</p> <p>Fonun belirli dönemlerde ağırlıklı olarak yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, yabancı yatırım fonlarına, yabancı borsa yatırım fonlarına veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yurt içinde kurulu yatırım fonlarına yatırım yapabilecek olması nedeniyle fon kur riski içerebilir. Sepet içerisinde yatırım yapılacak fonların seçilmesi ve ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde yapay zeka tabanlı portföy değerlendirme modelinin çıktıları baz alınır. Yapay zeka modeli ile yatırım yapılacak enstrümanların ileri dönük getiri beklentileri oluşturulurken; varlıkların geçmiş fiyatları, piyasa verileri (ör. döviz kurları), kıymetlerin birbiri ile ilişkilerinin hesaplandığı istatistiksel modeller (ör. Kovaryans ve korelasyon matrisleri) kullanılır ve sonuçlar finansal modelin girdisi olarak kullanılarak sepet portföy oluşturulur. Modelde varlık dağılımı yapıldıktan sonra yatırım fonları ilgili varlık sınıflarına atanır ve yatırım fonları seçilir. Normal piyasa koşullarında fon sepeti fonunun içeriği belirli periyodlarla yenilenmekle birlikte, piyasa koşullarındaki değişimler ve portföy yöneticilerinin öngörülleri doğrultusunda daha sık içerik değişimine de gidilebilir. Fon ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemleri ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu veya özel sektör borçlanma araçları alınmaz. Fon portföyüne alınacak varlık ve yapılacak işlemler ile ilgili olarak; katılım finans ilkelerine uygunluğuna ilişkin Danışma Komitesi’nce icazet verilmiş olma şartı aranır. Fon’un faaliyet ve yatırımlarının katılım finans ilkelerine uygunluğuna ilişkin alınan icazet belgesi KAP’ta ve Kurucu’nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.</p> |
|  | <b>Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|  | <p>Fon yatırımcısı yatırım kararından önce fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcılar, Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay değerindeki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini dikkate almalıdırlar.</p> <p>Fonun maruz kalabileceği temel riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, etik risk, baz riski, opsiyon duyarlılık riski, teminat riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski, ülke riski ve borsa yatırım fonlarına ilişkin riskler olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (<a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a>) yayımlanan Risk ölçüm-Değerleme esaslarında yer almaktadır.</p> <p>Fon’un yatırım stratejisi ile fon portföyüne dahil edilen varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetimi oluşturulmuştur.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU**

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| Yıllar            | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün<br>Getirisi/Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı<br>(%) | Portföyün Zaman<br>İçinde Standart<br>Sapması (%) (*) | Eşik Değerin Standart<br>Sapması (%) (*) | Bilgi<br>Rasyosu | Sunuma Dahil<br>Dönem Sonu<br>Portföyün<br>Net Aktif Değeri |
|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------|
| 2025 <sup>1</sup> | 23,17             | 17,44                                              | 16,67                  | 0,21                                                  | 0,18                                     | 14,13            | 22.921.180,00                                               |
| 2024 <sup>2</sup> | 46,66             | 52,32                                              | 44,38                  | 0,32                                                  | 0,32                                     | -3,03            | 13.783.834,19                                               |
| 2024 <sup>3</sup> | 25,55             | 26,84                                              | 24,73                  | 0,35                                                  | 0,14                                     | -0,0383          | 16.801.024,10                                               |
| 2023 <sup>4</sup> | 51,55             | 28,33                                              | 64,77                  | 0,44                                                  | 0,07                                     | 0,16             | 7.045.914                                                   |
| 2023 <sup>5</sup> | 21,63             | 9,73                                               | 12,31                  | 0,49                                                  | 0,06                                     | 0,17             | 3.201.275                                                   |
| 2022 <sup>6</sup> | 12,85             | 4,44                                               | 7,79                   | 0,35                                                  | 0,03                                     | 0,30             | 2.118.099                                                   |

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

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

<sup>1</sup> 01 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri arasındaki dönemdir.

<sup>2</sup> 01 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 tarihleri arasındaki dönemdir.

<sup>3</sup> 01 Ocak 2024 – 28 Haziran 2024 tarihleri arasındaki dönemdir.

<sup>4</sup> 01 Ocak 2023 – 29 Aralık 2023 tarihleri arasındaki dönemdir.

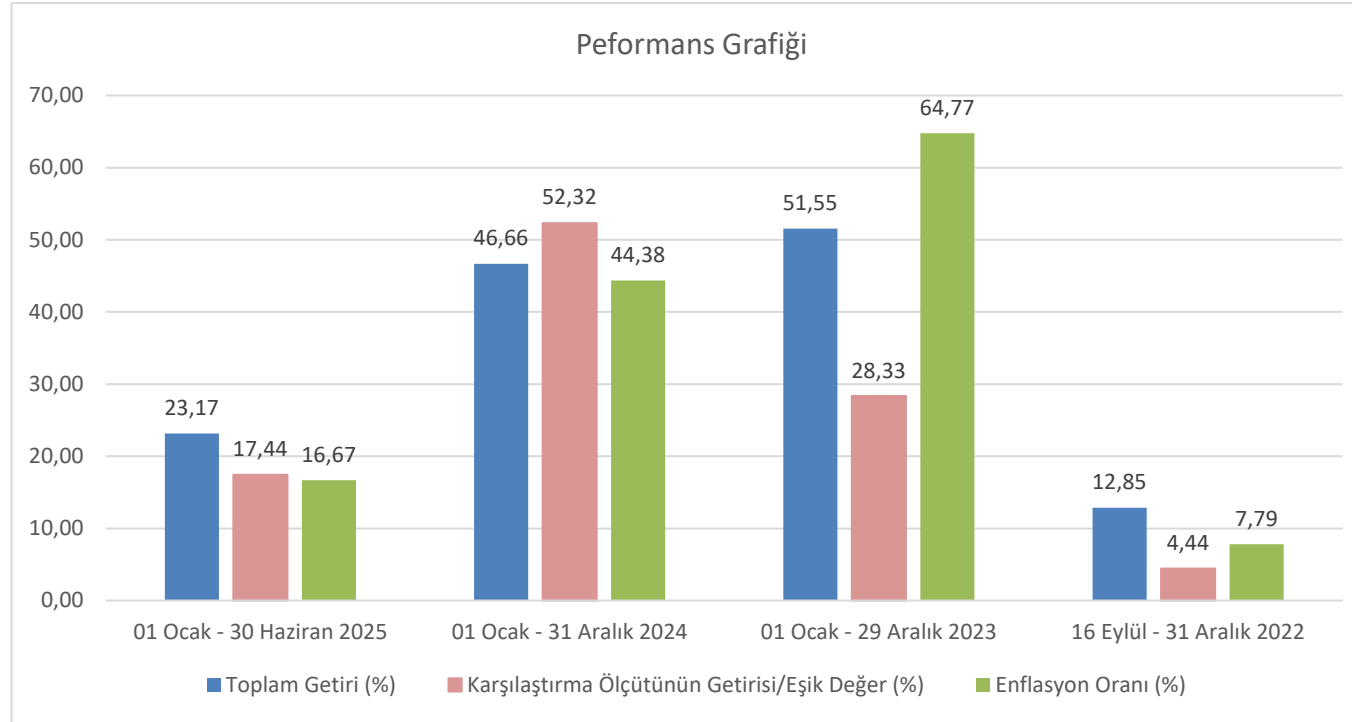
<sup>5</sup> 01 Ocak-30 Haziran 2023 tarihleri arasındaki dönemdir.

<sup>6</sup> 16 Eylül-31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki dönemdir.

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### C. DİPNOTLAR

- 2021 yılında kurulan Gri Portföy Yönetimi A.Ş., 21.06.2023 tarihli Genel Kurul Kararı ile "Gri Portföy Yönetimi A.Ş." olan şirket unvanının "Foneria Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK'ya başvuruda bulunmuş olup, SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Şirket'in yeni unvanı olan Foneria Portföy Yönetimi A.Ş., 04.07.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 04.07.2023 tarih 10863 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.
- Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısı; %50,005 Bülent KIRIMLI, %40 Arif Özer İSFENDİYAROĞLU, %5,615 İnci AKSUN, %3 Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ ve %1,38 Bora ORUÇ kişilerden oluşmaktadır. Foneria Portföy Yönetimi'nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 16 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 8 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, 4 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla; 14,8 milyar TL yatırım fonları ve 11,1 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 25,9 milyar TL'dir.

Fonun eşik değeri 16.09.2022 tarihinden itibaren %45 BİST KYD Özel Sektör Kira Sertifikası Endeksi+ %45 BİST KYD Kamu Sektör Kira Sertifikası Endeksi+ %10 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)'dir.

Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

Toplam getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir. Portföyün gerçekleşen getiri tutarı, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılmakta ve aradaki fark nispi getiri tutarı olarak ifade edilmektedir. İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği'nin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, nispi getiri oranları aşağıdaki gibidir:

|              | 2025 | 2024  | 2023  | 2022 |
|--------------|------|-------|-------|------|
| Nispi Getiri | 5,73 | -3,67 | 10,49 | 2,51 |

- Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- Fon portföyünün 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi %23,17 olarak gerçekleşmiştir.

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| Net Basit Getiri                             | 23.17%        |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)   | 2.05%         |
| Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)          | 2.19%         |
| Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı | 0.30%         |
| Net Gider Oranı                              | 1.75%         |
| Brüt Getiri                                  | <b>24.92%</b> |

(\*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.5).

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

| 01 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde:        | Gider Tutarı<br>(TL) | Dönem İçi Ortalama<br>Fon Toplam Değerine<br>Oranı (%) |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|
| Tescil ve İlan Giderleri                    | 30,495.60            | 0,15%                                                  |
| Bağımsız Denetim Ücreti                     | 32,870.15            | 0,17%                                                  |
| Saklama Ücretleri                           | 72,722.26            | 0,37%                                                  |
| Fon Yönetim Ücreti                          | 253,398.95           | 1,28%                                                  |
| Vergi ve Diğer Giderler                     | 5,017.10             | 0,03%                                                  |
| Diğer Giderler                              | 9,118.56             | 0,05%                                                  |
| <b>TOPLAM GİDERLER</b>                      | <b>404,196.98</b>    | <b>2,05%</b>                                           |
| <b>DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ</b> | <b>19,763,680.23</b> |                                                        |

6. SPK'nın 13/02/2025 tarihli 2025/8 nolu bülteninde GO2-Foneria Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu dönüşüm işlemine izin verilmesi ve fonun izahname tadil metinlerinin onaylanması talepleri olumlu karşılanmış; dönüşüm Sonrası fonun ünvanı Foneria Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu olarak değişmiştir.
7. Portföy grubu: Geçerli değildir.
8. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
9. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU

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

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

### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. 01 Ocak- 30 Haziran 2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 14,13 olarak gerçekleşmiştir. Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında “Bilgi Rasyosu” (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.
2. Fon 01 Ocak- 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunum 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 İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
3. Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu’na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank A.Ş. tarafından verilmektedir.