

**FONERİA PORTFÖY**  
**BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**  
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

## FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

### Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Foneria Portföy Birinci Değişken Fon'un ("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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

### A. TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka arz tarihi: 04/06/2024 |               | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla              |               | <b>Fonun Yatırım Amacı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Portföy Yöneticileri</b>                                                                                                                        |
|                                                |               | Foneria Portföy Birinci Değişken Fon'unda orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Semih Sezgin<br>Emrah Şahsıvar<br>Kubilay Özalp<br>Seyfullah Esen<br>Pınar Saydem<br>Leyla Ercan Uyum<br><b>En Az Alınabilir Pay Adedi: 1 Adet</b> |
| Fon Toplam Değeri                              | 43.088.737,88 | <b>Yatırım Stratejisi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                    |
| Birim Pay Değeri                               | 1,351487      | Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'deki türlerden herhangi birine girmeyen değişken fondur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                    |
| Yatırımcı Sayısı                               | 141           | Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları ile yerli ihraççıların yabancı para cinsinden ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) değeri fon toplam değerinin %50'sinden fazla olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. |                                                                                                                                                    |
| Tedavül Oranı %                                | 0.3188247     | Fon, Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100 karşılığında Kurul'un ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların Fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlemesine ve tamamlanmasına ilişkin esaslarda Kurul'un ilgili düzenlemelerine uyulur.                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                    |
| <b>Portföy Dağılımı %</b>                      |               | Fon, portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada ya da borsa dışında repo yapabilir. Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, yapılandırılmış yatırım araçları, swap, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Portföye alınan türev işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |
| - Hisse Senedi                                 | 57,92         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |
| - Borçlanma Senetleri                          | 5,12          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |
| -Yatırım Fonu                                  | 18,98         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |
| -Ters Repo                                     | 4,63          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |
| -Mevduat                                       | 2,55          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |
| -VIOP Nakit Teminatı                           | 10,80         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

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

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>ve eşik değerine uygun olması zorunludur.</p> <p>Fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırılabilir. Portföye borsa dışında taraf olunan repo-ters repo sözleşmeleri, türev araç ve swap sözleşmeleri fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.</p> <p>Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir. Fona dahil edilen bu araçlar; fonun yatırım stratejisi ve risk yapısına uygun olacak, borsada işlem görecektir, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanacak ve ihracın ya da ihraççının Tebliğ'in 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notu yönetici nezdinde bulundurulacaktır. Araç Türkiye'de ihraç edilmiş ise borsada işlem görmesi gerekmekte, ancak ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanallarınca ilan edilmesi, niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarının ise yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içermesi ve gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması gerekmektedir.</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, yapılandırılmış yatırım aracı riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, baz riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta (<a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a>) yayımlanan Fon izahnamesinin 3. bölümünde yer almaktadır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

**FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

**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<br>Ölçütünün<br>Getirisi/Eşik Değer<br>(%) | 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> | 16,14             | 23,84                                                    | 16,67                      | 0,81                                                   | 0,12                                      | -6,13            | 43.088.738,00                                               |
| 2024 <sup>2</sup> | 16,37             | 27                                                       | 17,65                      | 0,87                                                   | 0,44                                      | -6,65            | 20.634.561,33                                               |
| 2024 <sup>3</sup> | 6,98              | 3,85                                                     | 1,64                       | 1,08                                                   | 0,24                                      | 0,179            | 19.336.751,84                                               |

(\*) Enflasyon oranı: Haziran ayı için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(\*\*) 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.

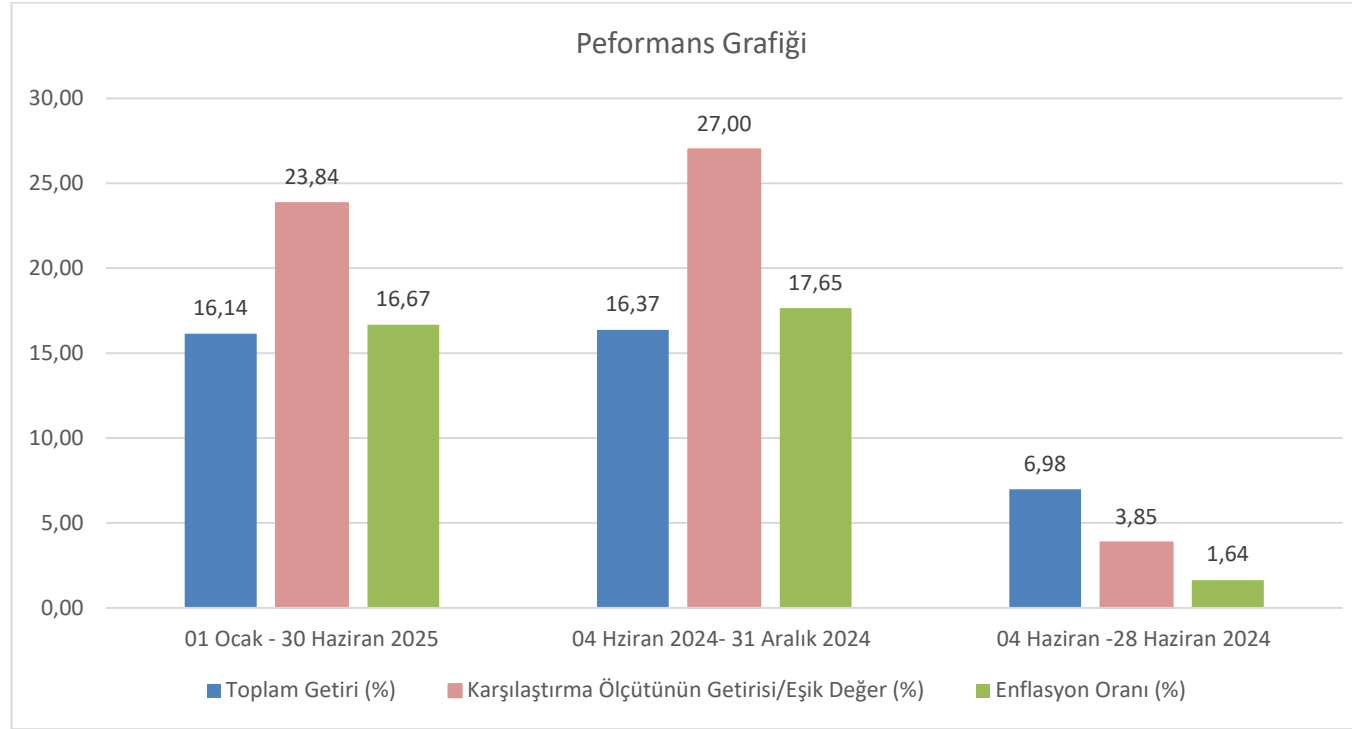
<sup>2</sup> 04 Haziran 2024- 31 Aralık 2024 tarihleri arasındaki dönemdir.

<sup>3</sup> 04 Haziran -28 Haziran 2024 tarihleri arasındaki dönemdir.

# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

## 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

## 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.

Fon, 4 Haziran 2024 tarihinden itibaren eşik değeri %100 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi\*1,1 'nden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

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   |
|--------------|--------|--------|
| Nispi Getiri | -12,20 | -10,63 |

- 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 %16,14 olarak gerçekleşmiştir.



# FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN FONERİA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

## 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                               | 16.14%        |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)     | 1.77%         |
| Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)            | 1.825%        |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı | 0.00%         |
| Net Gider Oranı                                | 1.77%         |
| Brüt Getiri                                    | <b>17.91%</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<br>Ortalama Fon<br>Toplam Değerine<br>Oranı (%) |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------|
| Tescil ve İlan Giderleri                    | 50,575.38            | 0,13%                                                     |
| Bağımsız Denetim Ücreti                     | 32,010.17            | 0,08%                                                     |
| Saklama Ücretleri                           | 80,433.49            | 0,21%                                                     |
| Fon Yönetim Ücreti                          | 478,640.43           | 1,23%                                                     |
| Hisse Senedi Komisyonu                      | 11,576.25            | 0,03%                                                     |
| Vergi ve Diğer Giderler                     | 5,017.10             | 0,01%                                                     |
| Türev Araçları Komisyonu                    | 3,874.67             | 0,01%                                                     |
| Diğer Giderler                              | 28,846.03            | 0,07%                                                     |
| <b>TOPLAM GİDERLER</b>                      | <b>691,955.94</b>    | <b>1,77%</b>                                              |
| <b>DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ</b> | <b>38,816,882.18</b> |                                                           |

6. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

## 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 -6,13 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. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Denizbank A.Ş. tarafından verilmektedir.

.....