

**SPARTA PORTFÖY
BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

SPARTA PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON’UN (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Sparta Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon’un (Hisse Senedi Yoğun Fon) (“Fon”) 24 Haziran 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait ekteki performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve 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.

Görüşümüze göre 24 Haziran – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunum Sparta Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon’un (Hisse Senedi Yoğun Fon) performansını ilgili Tebliğ’in performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

24 Haziran - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş 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.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.



Nail ÇAMCI, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye



SBH - Sparta Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 10.06.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	214.411.569
Birim Pay Değeri (TRL)	1,506615
Yatırımcı Sayısı	968
Tedavül Oranı (%)	1,42%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	95,43%
- Bankacılık	43,98%
- Demir, Çelik Döküm	21,58%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	9,09%
- Kağıt Ve Kağıt Ürünleri	8,12%
- İletişim	2,69%
- Çimento	2,64%
- İnşaat Malzemeleri	2,47%
- Demir, Çelik Temel	2,20%
- Tarım Kimyasalları	1,45%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,21%
Teminat	4,55%
Yatırım Fonu Katılma Payları	3,57%
Toplam	103,55%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.	Taner Özarslan
	Mehmet Özgür Karabağ
	Basri Uğur Konuk (Bitiş: 22.07.2025)
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80 i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ ta işlem gören ortaklık paylarına yatırılır. Fonun yatırım amacı ağırlıklı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak Türk Lirası bazında kazanç elde etmektir. Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2) nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Bununla birlikte, fon toplam değerinin geri kalan kısmı ile;- Fon portföyünde, TL varlıkyönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç borçlanma araçları, para piyasası araçları, mevduat/katılma hesapları, yatırım fonları, ortaklık payları ve bu varlıklara dayalı yatırım araçlarını aktif olarak kullanmayı amaçlamaktadır. Döviz cinsi varlık yönetiminde döviz cinsi Türk Varlıklarına (Eurobond, Sukuk,Özel Sektör Borçlanma Araçları, Para Piyasası Araçları ve Döviz Mevduat/KatılmaHesapları), yabancı menkul kıymetlere, kıymetli madenlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara, bunlara dayalı yatırım araçlarına vefonlara yatırım yapabilir. Fon'un amacı piyasa şartlarına göre yatırımcılaraorta derecede bir risk profili altında uygun varlık sınıflarını aktif olarak kullanarak getiri sağlamaktır. Fon, altınadayalı mevduat/katılma hesaplarına yatırım yapabilir. Fon makroekonomik,sektörel, şirket bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak ortaklık payı, finansal endeksler, yabancı para ve emtiaya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir. TL ve döviz cinsi varlık ve işlemler içinde ayrılcavariğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Buvarlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir. Yabancı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları,fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, Tebliğin 25. maddesi uyarınca, Tebliğin 17 ila 24. maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi değildir. Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm hisse senetleri ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

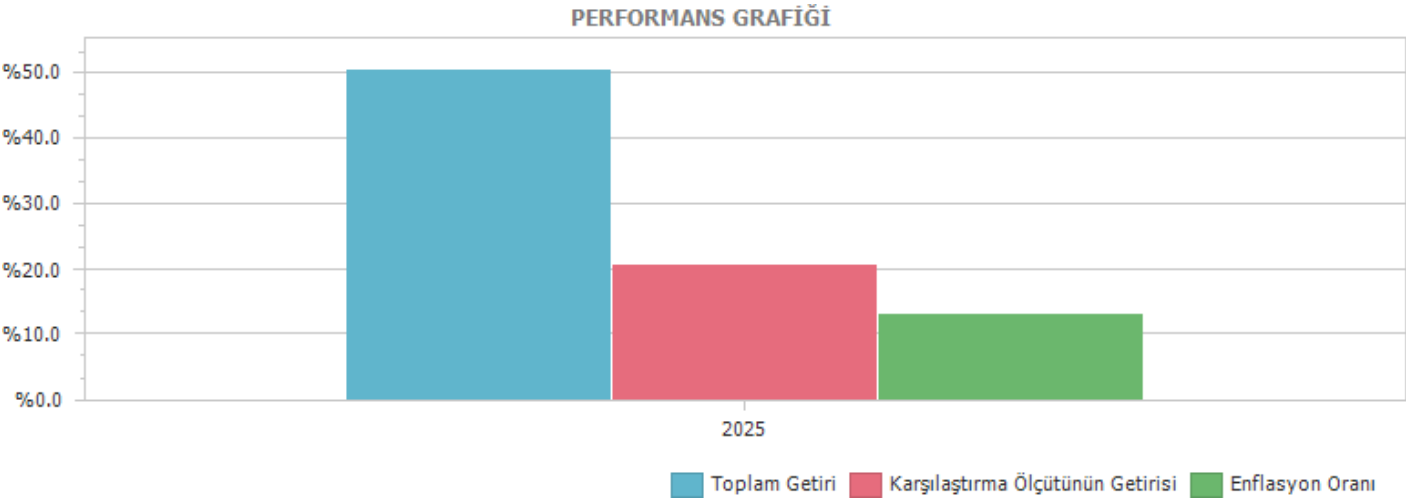
1)Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin,döviz ve dövize endeksli finansal araçların, kıymetli madenlerin burada sayılan varlık ve işlemler ile emtiaya dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, tersrepo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifadeeder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibikurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Bellibir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın vevadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynıanda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklıfinansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir. 10) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminat niteliğiyle ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 11) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında,işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgilifinansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonunfiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 12) Yapılandırılmış Yatırım /Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçlarınınindeğeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'nın dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım /Borçlanma Araçları'nın günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'nın günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fon'un Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları'ndan kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır. Yapılandırılmış Yatırım /Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur.Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yatırım / Borçlanma Araçları'ndan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. 13) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 14) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 15) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk: Fon portföyünde bulunan altınve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. 16) İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski: Olağanüstü koşullar nedeniyle ödeme ve takas sistemlerindeki bozulmanın, durmanın, çökmenin yarattığı risktir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025	50,662%	20,572%	13,211%	1,641%	1,2229%	0,1319	214.411.568,58

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

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 11.03.2024 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Fon portföyleri Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin portföy yöneticileri ve yatırım komiteleri tarafından fon izahnamelerinde belirtilen risk değerlerine uygun olarak yönetilmektedir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Ayrıca Şirket, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunabilir. Şirket,24.06.2025 tarihi itibarıyla 2 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 30.06.2025 tarihi itibarıyla 16.722.269,25 TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 10.06.2025 - 31.12.2025 döneminde net %50.66 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %20.57 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %30.09 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

10.06.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,009223%	4.294.342,86
Denetim Ücreti Giderleri	0,000305%	142.025,30
Saklama Ücreti Giderleri	0,001746%	812.907,36
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000675%	314.396,54
Kurul Kayıt Ücreti	0,000047%	21.659,40
Diğer Faaliyet Giderleri	0,012758%	5.940.473,77
Toplam Faaliyet Giderleri	11.525.805,23	
Ortalama Fon Portföy Değeri	127.564.983,52	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	9,035242%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
5.06.2025-...	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST 100 GETİRİ

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
10.06.2025 - 31.12.2025	50,66%	53,25%	20,57%	30,09%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
10.06.2025 - 31.12.2025	0,06%	0,10%	0,09%	0,38%	0,06%	0,40%	0,01%	0,52%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
10.06.2025 - 31.12.2025	0,1940	0,9098

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2025	50,66%	1,64%	20,57%	1,22%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
10.06.2025 - 31.12.2025	50,66%	38,59%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

10.06.2025 - 31.12.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	17,63%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	15,17%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	26,34%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	22,74%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	25,99%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	26,61%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	27,83%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	27,31%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	29,29%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	25,08%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	27,71%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	20,75%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	23,27%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	25,53%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	20,39%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	22,83%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	44,73%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	19,95%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	17,49%
Dolar Kuru	9,47%
Euro Kuru	12,60%

	SBH
Net Basit Getiri	50,66%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	9,04%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	9,04%
Brüt Getiri	59,70%