

**SPARTA PORTFÖY
BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ
İTİBARIYLA YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**SPARTA PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU'UN 30 HAZİRAN 2025
TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Sparta Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 24 Haziran 2025 – 30 Haziran 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 – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunum raporu Sparta Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

24 Haziran - 30 Haziran 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 Çamcı, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye



SPP Sparta Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 24.06.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	7.369.171
Birim Pay Değeri (TRL)	1,006782
Yatırımcı Sayısı	20
Tedavül Oranı (%)	0,07%
Portföy Dağılımı	
Ters Repo	81,53%
Borçlanma Araçları	15,09%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	15,09%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	3,40%
Toplam	100,01%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı, kısa vadeli TL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlar.	Taner Özarslan Basri Uğur Konuk
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli, Rehber'de yer alan vade tanımına göre azami 184 günlük vadeye sahip kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkânı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Portföye dahil edilecek tüm varlıklar borsa kanalı ile dahil edilecektir. Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir.	
Yatırım Riskleri	
Fonun risk değeri "2"dır. En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır. Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. En düşük risk değeri dahi, bu fona yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon portföyünde, ağırlıklı olarak yerli ihraççıların ihraç ettiği kısa vadeli TL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yapılır. Fon ilgili para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması nedeni ile "2" risk değerine sahiptir. Fonun maruz kalacağı temel risklere dair detaylı bilgilere Fon İzahnamesinin 3.bölümünde yer verilmiştir. Temel riskler; Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Açığa Satış Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım / Borçlanma Araçları Riskleri, Baz Riski, İhraççı Riski, Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk, İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski'dir. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.	

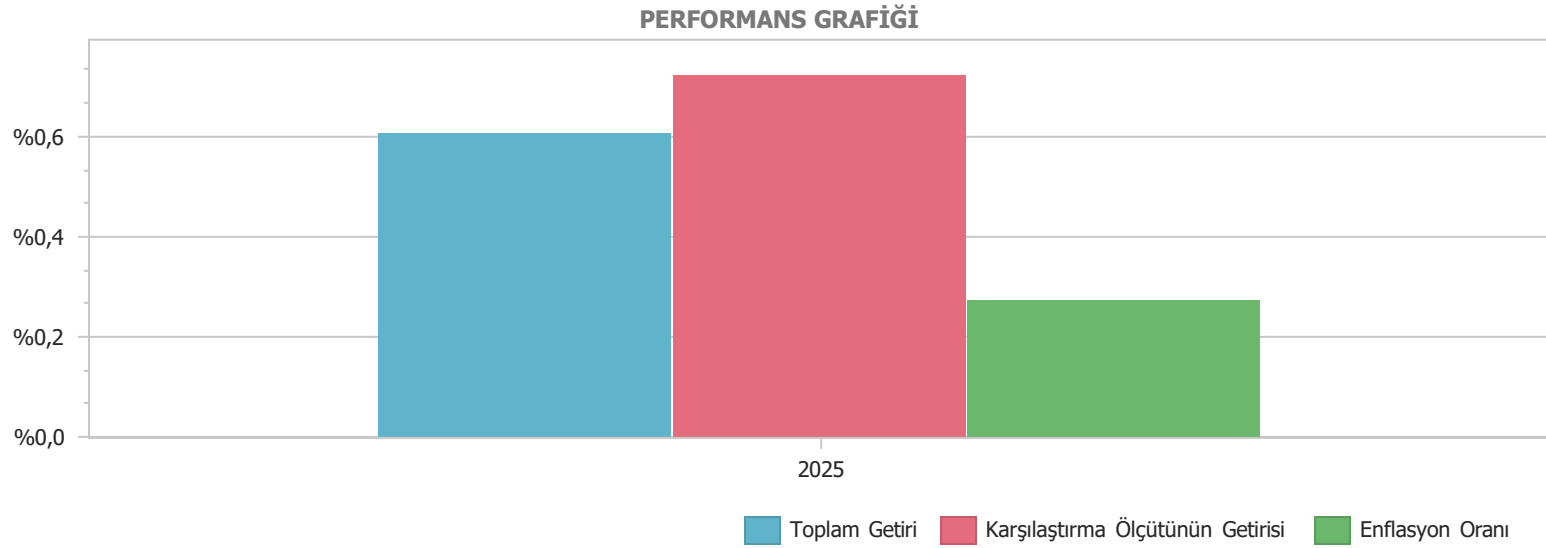
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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 (**)	0,605%	0,723%	0,273%	0,096%	0,0805%	-0,7957	7.369.170,94

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

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

(***) İlgili veriler 24.06.2025 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



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 24.06.2025 - 30.06.2025 döneminde net %0,61 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %0,72 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,12 olarak gerçekleşmiştir.

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

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

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

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

24.06.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,000212%	2.857,24
Denetim Ücreti Giderleri	0,000174%	2.352,40
Saklama Ücreti Giderleri	0,001542%	20.790,04
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000057%	771,80
Kurul Kayıt Ücreti	0,000004%	57,32
Diğer Faaliyet Giderleri	0,001932%	26.053,69
Toplam Faaliyet Giderleri	52.882,49	
Ortalama Fon Portföy Değeri	7.450.968,90	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,709740%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
24.06.2025-...	%10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %55 BIST-KYD Repo (Brüt)

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
24.06.2025 - 30.06.2025	0,61%	0,62%	0,72%	-0,12%

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
24.06.2025 - 30.06.2025	0,05%	0,18%	0,47%	0,44%	0,49%	0,59%	0,52%	0,71%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
24.06.2025 - 30.06.2025	0,0079	1,1126

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	0,61%	0,10%	0,72%	0,08%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
24.06.2025 - 30.06.2025	0,61%	1,92%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

24.06.2025 - 30.06.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	5,29%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	6,13%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	0,77%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	0,60%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	1,05%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	1,80%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	2,36%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	2,35%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	3,73%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	0,69%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	0,81%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	0,92%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	0,66%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	0,73%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	0,55%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	2,40%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	-1,50%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	1,14%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	1,81%
Dolar Kuru	0,48%
Euro Kuru	1,58%

	SPP
Net Basit Getiri	0,61%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,71%
Azami Toplam Gider Oranı	1,65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,71%
Brüt Getiri	1,31%