

SBH Fon Raporu Eylül 2025

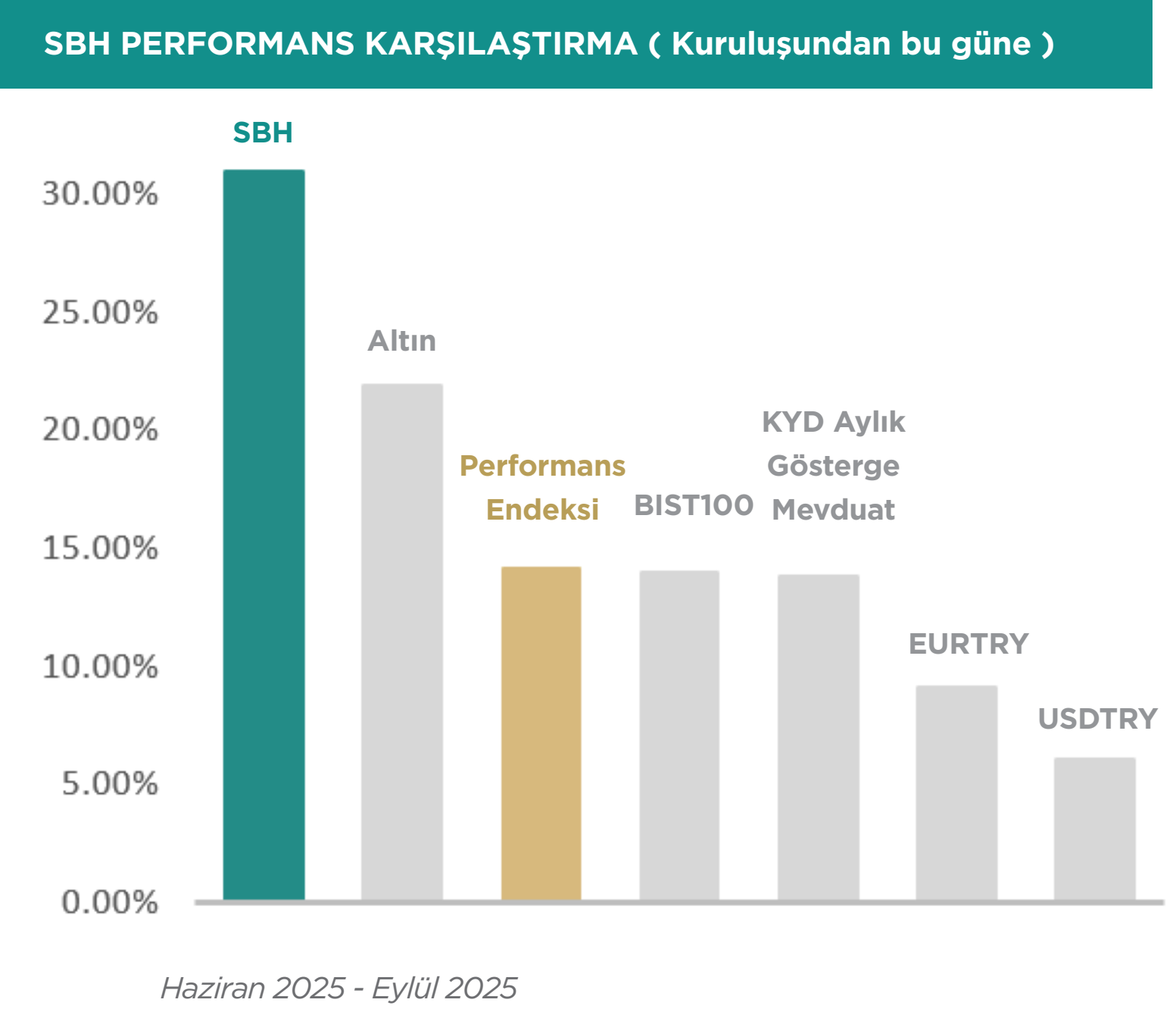
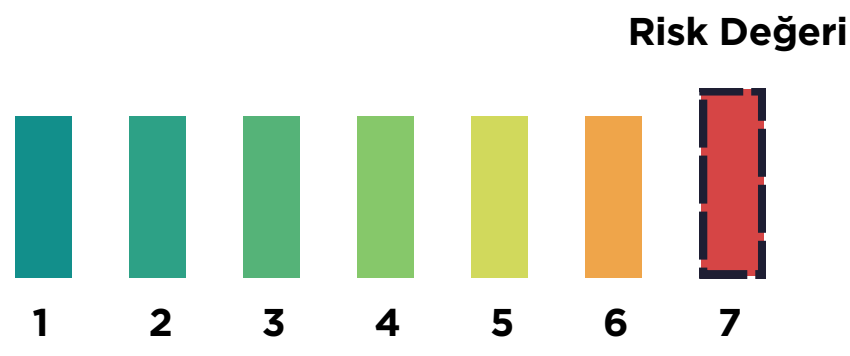
30.09.2025 tarihi itibarıyla

SPARTA
PORTFÖY YÖNETİMİ
KAZANMAYA CESARET ET!

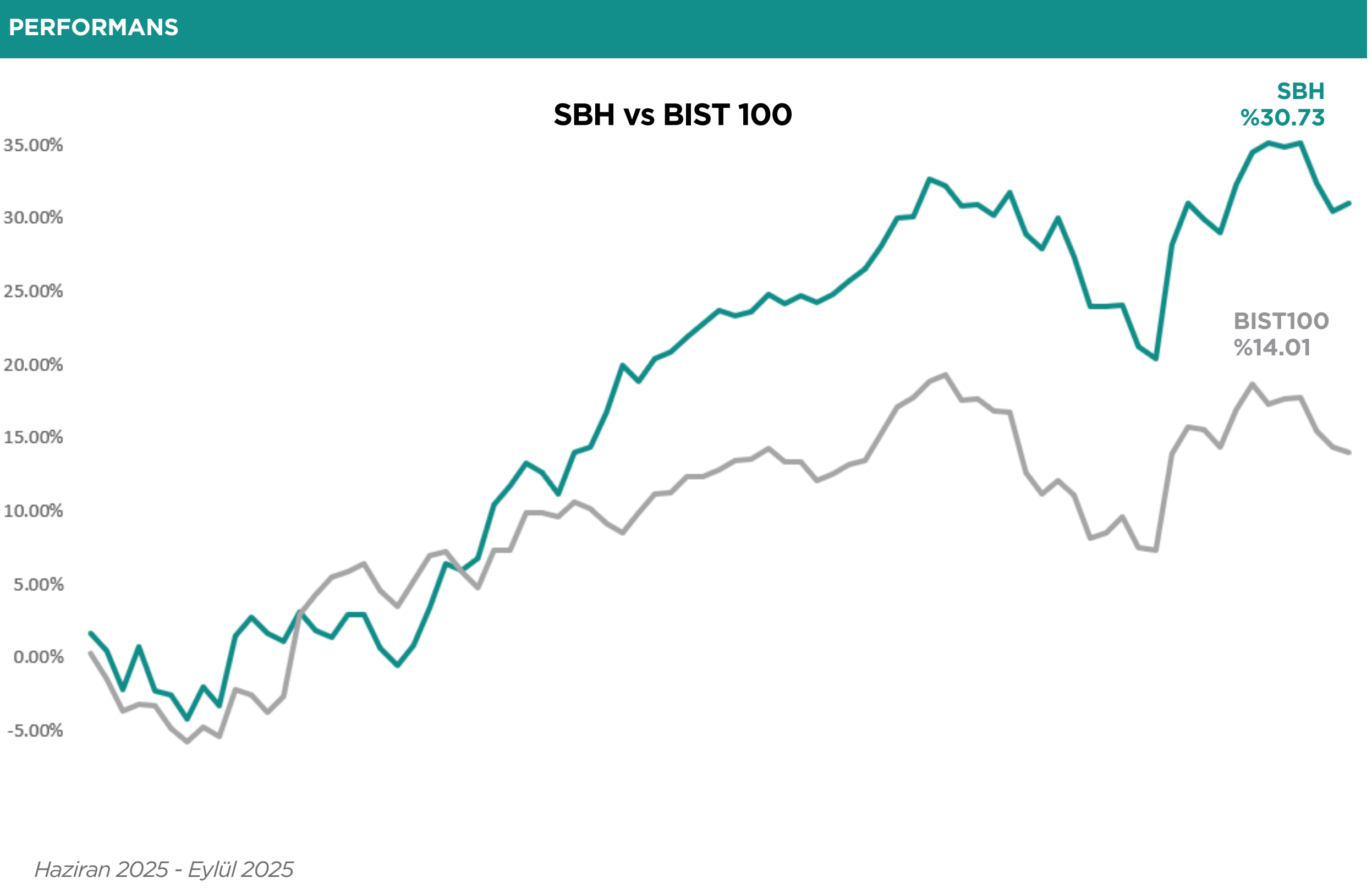
FON BİLGİLERİ	
Fon Kodu	SBH
Fon Adı	Sparta Portföy Birinci Hisse Sen. Serbest Fon
Fon Fiyatı (TL)	1.307286
Fon Çıkış Tarihi	10 Haziran 2025
Fon Yöneticisi	Taner Özarslan, M. Özgür Karabağ
Fon Toplam Değeri	178 milyon TL
Sektör	BIST
Fon Tipi	Hisse Senedi Yoğun Fon
Para Birimi	TRY
Temettü	Yok
Fon Saklama Birimi	Vakıflar Bankası T.A.O
Fon Hizmet Birimi	Vakıflar Bankası T.A.O
İşlem Saatleri	TEFAS İşlem Günleri (13:30) netleşme
Başarı Primi	0%
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	3,0%
Stopaj (Bireysel Yatırımcı)	0%
Stopaj (Kurumsal Yatırımcı)	0%
Risk Değeri	7/7
Asgari Alım Şartı	100 TL
Alış Valörü	T+1
Satış Valörü	T+2
ISIN Kodu	TRYSPT00019

PORTFÖY DURUMU	
Yatırımcı Sayısı	939
Pay Sayısı	136.391.009
Ortalama Kategori Toplam Fon Büyüklüğü	940M
Portföy Dağılımı (İlk 5)	62.76%
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları	24.31%
Limak Çimento	14.81%
Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş	9.77%
Meditera Tıbbi Malzeme Sanayi ve Ticaret A.Ş	7.28%
Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi A.Ş	6.59%
Sektör Dağılımı %	100%
Demir, Çelik Temel	24.51%
Taş,Toprak,Çimento	14.81%
Gıda ve İçecek	9.77%
Sağlık	7.28%
Tekstil, Entegre	6.59%
Diğer	37.08%

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	90%
BIST - KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ	10%



Haziran 2025 - Eylül 2025



	2025	09/2025	08/2025	07/2025	06/2025	Kuruluşundan Bu Yana (10.06.2025)
SBH	+%30,73	-%0.57	+%7.79	+%18.18	+%3.16	%30,73
BIST100	+%14.01	-%2.37	+%5.03	+%6.58	+%2.99	%14.01
Getiri Farkı	+16.72	+1,80	+2.76	+11.6	+0.17	+16.72

Geçmiş getiriler gelecekteki performans getirileri için bir gösterge değildir.Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

SBH FONU YATIRIM STRATEJİSİ

Ne Yapıyoruz ?

Sparta Portföy Yönetimi Hisse Senedi Serbest Fonu olarak, analitik ve bütünsel bir yaklaşımla seçilmiş şirketlerden oluşan “Değer Portföyü”ne yatırım yapıyoruz.

- Fonumuzun merkezinde, araştırma ekibimizin titizlikle belirlediği, *değer yaratma potansiyeli yüksek şirketler* yer alıyor.
- Bu şirketleri hem finansal veriler hem de iş modelinin sürdürülebilirliği açısından derinlemesine analiz ediyoruz.
- Her bilanço döneminde ve piyasa haber akışına göre portföyü aktif şekilde güncelliyor, hisse ağırlıklarını dinamik bir yönetim anlayışıyla optimize ediyoruz.

Özetle; bilgiye, analize ve disiplini yüksek bir portföy yönetimine dayalı, Borsa İstanbul'un “*gerçek değer hikâyelerini*” arıyoruz.

Nasıl Yapıyoruz ?

- Bizim için “*Değer Portföyü*” sadece bir kavram değil; araştırmaya, sabra ve stratejik düşünceye dayalı bir yatırım felsefesidir.
- Kısa vadeli spekülatif dalgalanmalar yerine, kalıcı büyüme ve sürdürülebilir performansa odaklanıyoruz.
- Her yatırım kararımızda araştırma, analiz, ve disiplin ilkelerinden ödün vermeden, yatırımcının güvenini korumayı öncelik haline getiriyoruz.
- Portföyümüzde yer alan (30.09.2025 itibarı ile) hisse senetleri; demir çelik, çimento, gıda, sağlık teknolojileri ve hazır giyim ağırlığında bulunmaktadır.
- Portföy ağırlığımızda bu hisse senetlerini tutmamızın nedeni söz konusu şirketlerin *değerlemelerinin cazip bulunması, devam etmekte oldukları yatırımların geri dönüşlerini almayı hedefledikleri bir döneme* girmeleridir.
- Portföyümüzdeki şirketlerde finansal modelleme çalışmalarına ve özgün değerlendirme metriklerine önem veriyoruz.

Aktif ve değerlendirme odaklı sürdürülebilir bir yaklaşım benimsiyoruz.

Ne Yapacağız ?

- Dikkatle seçtiğimiz belirli hisseler (5-10 Hisse Senedi) yoğunlaşarak sağlam temeller üzerine atılmış bir fon yöneteceğiz.
- Aktif portföy yönetimi yaparak piyasa şartlarına uygun olarak hisse senedi pozisyonlarımızda azaltma veya artırma yapacağız.
- Dönem içerisinde vadeli işlemler piyasasında uzun veya kısa pozisyonlar olarak piyasa riskimizi azaltma veya artırma yönünde pozisyonlar alacağız.
- “*Aktif risk yönetimi*” yaparak, piyasa oynaklıklarına karşı dinamik hedge stratejileriyle fonun koruma kapasitesini artıracğız.
- Sürdürülebilir büyüme ve hesap verilebilirlik politikası çerçevesinde şeffaf iletişim politikamızı sürdüreceğ, yatırımcılara fon performansını ve stratejik pozisyonlarımızı düzenli, açık ve sade biçimde aktaracağız.
- Amacımız, “*Değer Portföyü*”nü yatırımcıların ihtiyaç duyduğu hisse senedi hikâyesi haline getirmektir.
- Fonumuz SPK düzenlemelerine ve Türkiye'deki portföy yönetimi mevzuatına uygun olarak yönetilmektedir.
- Sparta Portföy Yönetimi olarak, sorumlu yatırım ilkelerini ve sürdürülebilirlik esaslarını yatırım sürecimize entegre etmeye devam edeceğiz.
- Sparta'nın yatırım kültürüyle, her zaman aynı inançla ilerliyoruz: “Kazanmaya Cesaret Et.”



SBH Fon Raporu Eylül 2025

30.09.2025 tarihi itibarıyla

SPARTA
PORTFÖY YÖNETİMİ
KAZANMAYA CESARET ET!

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ STRATEJİSİ

Ne Yapıyoruz ?

- Sparta Portföy Yönetimi olarak, yatırımcılara; disiplinli, şeffaf ve cesur portföy yönetimi hizmeti sunuyoruz.
- Finansal veriyi, analitik disiplini ve piyasa iç görüşünü birleştirerek değer yaratmayı hedefliyoruz.
- Amacımız kısa vadeli fırsatlardan değil, uzun vadeli performanstan güç alan sürdürülebilir getiri üretmektir.

Nasıl Yapıyoruz ?

- Çünkü Türkiye’de finansal yönetim anlayışını dönüştürmek istiyoruz.
- Yatırımcılara yalnızca getiri değil, güven ve rehberlik sağlamak istiyoruz.
- “Sparta ruhu” dediğimiz değerleri – *cesaret, disiplin, dürüstlük, sadakat, tutku* – finans dünyasına taşımak istiyoruz.
- Bu nedenle piyasalara salt rakam olarak değil, bir inanç sistemi olarak yaklaşıyoruz: *Kazanmaya Cesaret Et*.

Ne Yapacağız ?

- Her biri sermaye piyasalarında 30 yılın üzerinde tecrübeye sahip yönetim kadromuz ile “Aktif Portföy Yönetimi” ve “Değer Odaklı” bir anlayış benimseyeceğiz.
- Yatırımlarınızı yatırımımız olarak göreceğiz, biz de varlıklarımızı yatırım fonlarımızda değerlendireceğiz.
- Menkul kıymet fonlarımızın yanında alternatif fon piyasasında etkili bir oyuncu olacak ve girişim sermayesi ve gayrimenkul fonları ile yatırım evrenimizi genişleteceğiz.
- Uluslararası fon yönetimi standartlarını Türkiye’ye taşıyarak, bölgesel bir portföy yönetimi markası olacağız.
- Ve her adımda “*Sparta ruhunu*” koruyarak; cesur, analitik ve ilham veren bir yatırım kültürü inşa edeceğiz.

YATIRIM RİSKİ

Sparta Portföy Yönetimi olarak yatırımcılarımıza hatırlatmak isteriz ki, sermaye piyasalarına yapılan yatırımlar, banka mevduatından farklı olarak piyasa koşullarına bağlı riskler taşır. Yatırımların her zaman kâr getireceği varsayılmamalı, özellikle hisse senedi yatırımlarının uzun vadeli (genellikle en az 5 yıl) bir perspektifle değerlendirilmesi gerektiği unutulmamalıdır.

Kısa vadede yatırımlarınızın değeri dalgalanabilir; yatırdığınız tutardan daha azını geri alma ihtimali mevcuttur. Hisse senedi fonlarında karşılaşılabilecek başlıca riskler arasında şunlar yer almaktadır:

- Küresel ekonomik gelişmeler** (enflasyon, deflasyon, büyümede yavaşlama, resesyon, faiz oranlarında artış)
- Politik belirsizlik**, savaş ve yaptırımlar
- Belirli şirket ve sektörlerde yoğunlaşmadan kaynaklanan riskler**
- Yanlış yatırım kararları sonucu ortaya çıkabilecek kayıplar**
Sparta Portföy Yönetimi fonları, bu tür riskleri anlayan ve kabul edebilen yatırımcılar için uygundur. Yatırım yapılan fonlarda sermayenin önemli bir kısmının veya tamamının kaybedilebileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

UYARILAR

Geçmiş performans, gelecekteki getiriler için bir gösterge değildir. Yatırımların değeri ve bunlardan elde edilen gelir artabileceği gibi azalabilir; yatırımınızın değeri dalgalanmalara ve ani, önemli düşüşlere maruz kalabilir.

Yoğunlaşmış portföy yapısına sahip fonlar, daha az sayıda hisse ve sektöre yatırım yaptıkları için çeşitlendirilmiş fonlara kıyasla daha yüksek risk taşır. Gelişmekte olan ülkelere yatırım yapan fonlarda ise, gelişmiş piyasalarda karşılaşılmayan ek riskler ve özel koşullar söz konusu olabilir. Yatırımlardan elde edilen gelir dönemsel olarak değişkenlik gösterebilir. Döviz kurlarındaki dalgalanmalar, yatırımın değerini, fiyatını veya getirisini olumsuz etkileyebilir. Fon giderleri kısmen veya tamamen anaparadan karşılanabilir ve bu durum sermayede azalmaya yol açabilir. Ayrıca, izahnamede belirtilen koşullar çerçevesinde seyrelme ayarlaması uygulanabilir.

Burada belirtilen risk unsurları kapsamlı olmayıp, yatırım yapmadan önce fonun izahnamesi ve yatırımcı bilgi dokümanlarına başvurulması önemlidir. Sparta Portföy fonlarına yatırım yapan yatırımcılar, fonun varlıklarına doğrudan sahip olmayıp, fonun kendisinde pay sahibi olurlar.

Bu doküman, herhangi bir şekilde sözleşme ya da anlaşma yapma taahhüdü niteliği taşımamakta olup, yalnızca yatırımcılara yönelik bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır.

YATIRIMCIYA KARŞI SORUMLULUK

Sparta Portföy Yönetimi olarak, desteğe ihtiyaç duyan yatırımcılarımıza destek olmayı önemsiyoruz. Desteğe ihtiyaç duyuyorsanız, bize destek@spartaportfoy.com.tr adresinden ulaşabilirsiniz.

ÖNERİ VE TAVSİYELER

Bu dokümanda yer alan hiçbir ifade, herhangi bir şekilde finansal, yatırım, vergi veya diğer profesyonel danışmanlık hizmeti sunulduğu anlamına gelmez.

Fonun ihtiyaçlarınıza uygunluğundan emin değilseniz ya da içerdiği riskleri tam olarak anlamadığınızı düşünüyorsanız, yatırım yapmadan önce güvenilir ve yetkin bir finansal danışmandan profesyonel destek almanızı tavsiye ediyoruz.

Ayrıca, şirketler, varlık sınıfları veya piyasalar hakkında ifade ettiğimiz görüşler yatırım tavsiyesi kapsamında değildir ve bu şekilde değerlendirilmemelidir.

VERGİLENDİRME

Vergileendirme, bireysel mali durumunuza ve ikamet ettiğiniz ülkeye bağlı olarak değişebilmektedir. Vergi uygulamaları gelecekte değişebilir. Yatırıma başlamadan önce, gerektiğinde vergi konusunda profesyonel danışmanlık almayı düşünmelisiniz. Türkiye’de hisse senedi yoğun fonlarda stopaj oranı %0 olarak uygulanmaktadır.

ŞİKAYET YÖNETİMİ POLİTİKASI

Sparta Portföy Yönetimi, yatırımcı şikâyetlerini adil, şeffaf ve mevzuata uygun şekilde ele alır. Yatırımcılarımız gerekli gördüklerinde TSPB Yatırımcı Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti ve ilgili yasal mercilere başvurma hakkına sahiptir.

YASAL UYARI VE SORUMLULUK REDDİ

Bu dokümanın içeriği, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiştir. Ancak, yürürlükteki mevzuat veya düzenlemeler gerektirmedikçe, bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği konusunda açık ya da zımni herhangi bir garanti veya taahhüt verilmemektedir. Sparta Portföy Yönetimi A.Ş., yöneticileri ve çalışanları, burada yer alan bilgi veya görüşlerin kullanımından doğabilecek herhangi bir sorumluluğu kabul etmez. Aksi belirtilmedikçe tüm veriler Sparta Portföy Yönetimi kaynaklıdır.

Bu doküman, mevcut görüş, beklenti ve projeksiyonlara dayalı olarak ileriye dönük beyanlar içerebilir veya bu tür beyanlara atıfta bulunabilir. Bu tür beyanların güncellenmesi veya revize edilmesi konusunda herhangi bir yükümlülüğümüz bulunmamaktadır. Gerçek sonuçlar, ileriye dönük beyanlarda öngörülenlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

Bu dokümanın hiçbir bölümü, Sparta Portföy Yönetimi’in yazılı onayı olmaksızın kopyalanamaz, çoğaltılamaz veya üçüncü kişilerle paylaşılamaz.

