

**A 1****BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ**

MERKEZ : Kızılay Mah. Necatibey Cad. Günay Apt. No:25 İç Kapı No:13 Çankaya/ANKARA
Tel : 0312 417 86 54 -425 59 50 Fax: 0312 425 77 27 V.D. Mithatpaşa – 001 001 1325
E-mail : a1denetim@a1denetim.com.tr - info@a1denetim.com.tr web: a1denetim.com.tr

FONEVA PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU'NUN**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Foneva Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 24 Nisan – 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş 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 ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Fon'un 24 Nisan – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Foneva Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

24 Nisan – 31 Aralık 2024 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.

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

A1 Bağımsız Denetim A.Ş.

Gürol Gündoğan
Sorumlu Denetçi



31 Ocak 2025, Ankara

FONEVA PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi: 24.04.2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2024 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	43.594.094,95	Fona yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, yalnızca TL cinsi varlıklar ve işlemler olması şartıyla, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay	Ahmet Can DEVECİER
Birim Pay Değeri (TRL)	1,378810		
Yatırımcı Sayısı	105		
Tedavül Oranı %	0,63%		
Portföy Dağılımı		En Az Alınabilir Pay Adedi	1
Ortaklık Payları	0,00%		
Çimento	1,60%		
Gayrimenkul Yatırım Ort.	0,93%		
Gayrimenkul Yatırım Ort.	2,40%		
Otomotiv	3,80%		
Çimento	1,02%		
Demir, Çelik Temel	0,52%		
Tarım Kimyasalları	4,30%		
Otomotiv	2,28%		
Borsa Yatırım Fonu	2,30%		
Borçlanma Araçları	35,80%		
Devlet Tahvili	0,06%		
Finansman Bonusu	17,94%		
Ters Repo	48,15%		
Takasbank Para Piyasası	16,05%		
Yatırım Fonu	8,12%		
Vıop Nakit Teminatı	3,74%		
Toplam	100,0%		

Fonun Yatırım Stratejisi

Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Fon yönetim stratejisi kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları dinamik olarak farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

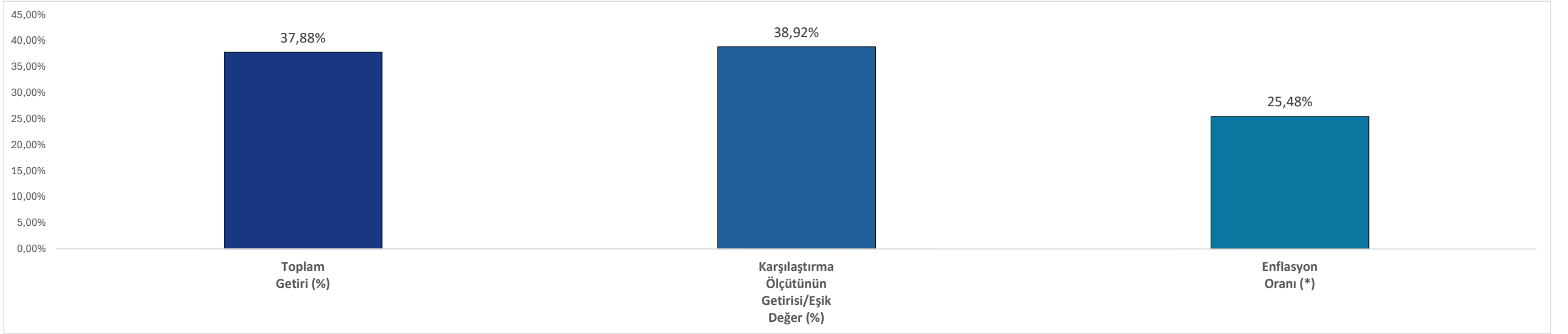
Yatırım Riskleri

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, TL cinsi finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları ve ortaklık payı fiyatları 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, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono 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 ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fon'un halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 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, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. 11) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödememe riskini de almaktadır. Ödememe riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranmaktadır. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

B.PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2024	37,88%	38,92%	25,48%	0,12%	0,08%	-0,07	43.594.094,95

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C.DİPNOTLAR

1) Foneva Portföy BirinciPara Piyasası (TL) Fonu, Fonmap Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Foneva Portföy Yönetimi A.Ş. 26.04.2023 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş sonrasında isim değişikliği yaparak 30.12.2024 tarihi itibarıyla Fonmap Portföy Yönetimi A.Ş. olarak devam eden bir sermaye şirkettir. 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. 31.12.2024 itibarıyla 5 adet Yatırım Fonu, 4 adet Gayrimenkul Yatırım Fonu, 4 adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, olmak üzere toplamda 3.151.889.958,55 TL yönetmektedir.

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

3) Fon 24.04.2024-31.12.2024 döneminde net 37,88% oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 38,92% olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -1,04% 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.

24.04.2024-31.12.2024 döneminde giderler:	Portföy Değerine Oranı(%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,82%	954.893,73
Denetim Ücreti Giderleri	0,02%	24.136,80
Saklama Ücreti Giderleri	0,07%	80.453,66
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,24%	276.313,34
Kurul Kayıt Ücreti	0,01%	13.140,06
Vergi,Resim, Harç vb. Giderler	0,03%	34.646,05
Diğer Faaliyet Giderleri	0,03%	31.600,00
Toplam Faaliyet Giderleri	1.415.183,64	
Ortalama Fon Portföy Değeri	116.798.204,46	
Toplam Faaliyet Giderleri/Ortalama Fon Portföy Değeri	1,21%	

Kıtas Dönemi	Kıtas Bilgisi
24.04.2024-...	25% BIST-KYD ÖSBA SABİT 10% BIST-KYD DİBS 91 GÜN 65% BIST-KYD REPO (BRÜT)

D.İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
04.03.2024 - 31.12.2024	37,88%	39,09%	1,14%	-1,04%

2) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

3) Fon ile ilgili tüm değişiklikler Fon Kurucusu'nun internet sitesinde "Kamuyu Sürekli Bilgilendirme Formu" sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer almaktadır.

4) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesinide gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

5) Fonun Brüt getirileri ve Kurucu tarafında karşılanması gereken gider oranları ile ilgili bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Brüt Getiri	FPI
Net Basit Getiri	37,88%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,21%
Azami Toplam Gider Oranı	1,14%
Krucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,11%
Net Gider Oranı	1,10%
Brüt Getiri	39,09%