

ONE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ONE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

One Portföy Birinci Serbest Fon'un ("Fon") 18 Ağustos – 31 Aralık 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 18 Ağustos – 31 Aralık 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

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporu ayrıca tanzim edilecektir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of Crowe Global



Eda MERİÇ SEFER
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 02 Şubat 2026

ONE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

**19 AĞUSTOS – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE
PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

19 AĞUSTOS 2025– 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Fon’un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değerin belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlemesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon’un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon’un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.
--	--	---

		Yatırım Riskleri
		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. 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, baz riski, opsiyon duyarlılık riskleri, teminat riski, açığa satış riski, yapılandırılmış Yatırım/borçlanma Araçları riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.org.tr) yer almaktadır.

**ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE
PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**19 AĞUSTOS– 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2025 ¹	-26,12	16,44	7,73	9,16	0,09	-0,01	281,203,511.9

(*) Enflasyon oranı: Ağustos Aralık dönemleri için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması rapor dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

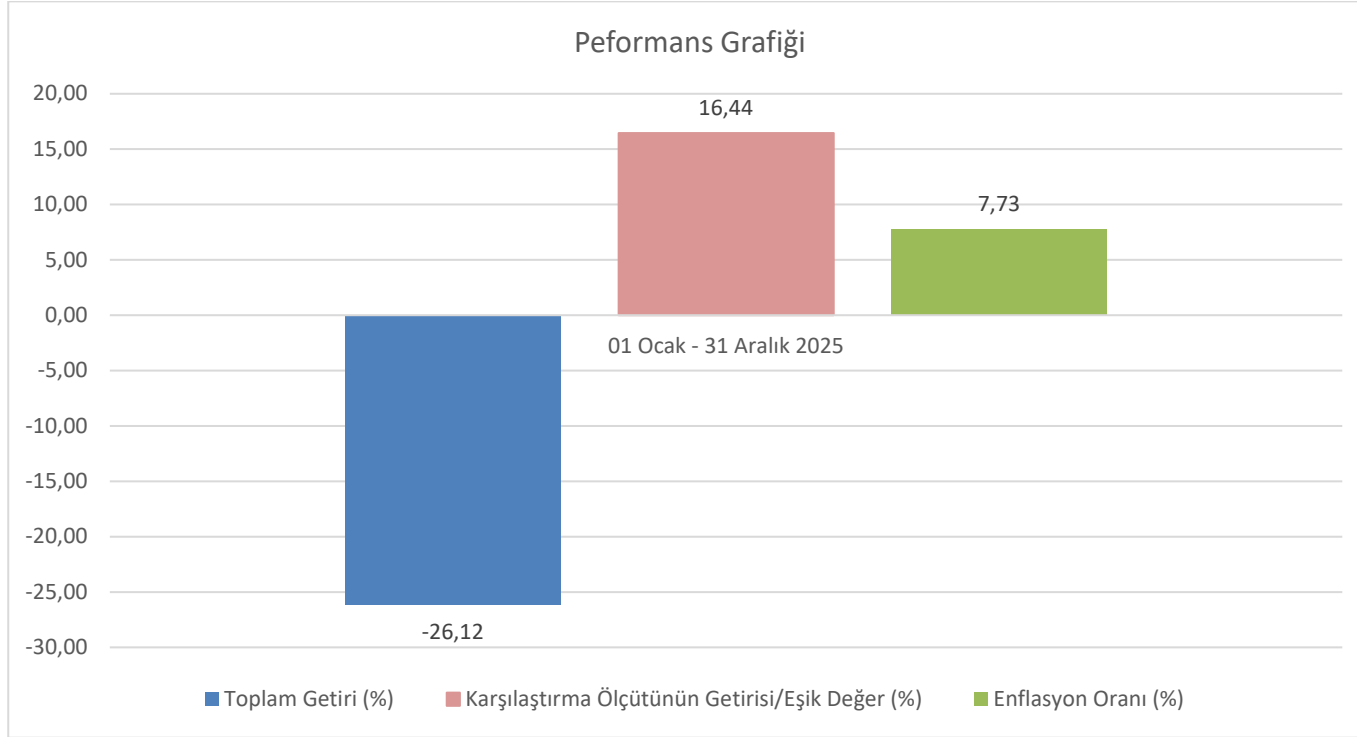
GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

¹ 01 Ocak 2025– 31 Aralık 2025 tarihleri arasındaki dönemdir.

**ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE
PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON**

**19 AĞUSTOS– 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

19 AĞUSTOS 2025– 31 ARALIK 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., 11.09.2025 tarihli Genel Kurul Kararı ile “Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.” olan şirket unvanının “One 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 One Portföy Yönetimi A.Ş., 17.09.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’nde tescil edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 17.09.2025 tarih 11417 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.
- One Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ortaklık yapısı; %95,000 Bülent KIRIMLI, %5 İlkey CİVELEK kişilerinden oluşmaktadır. Foneria Portföy Yönetimi’nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 20 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 10 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, 5 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu, 1 yöneticisi olduğu Emeklilik Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla; 22 milyar TL yatırım fonları ve 16,3 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 38,3 milyar TL’dir.

Fon, 19 Ağustos 2025 tarihinden itibaren eşik değeri BIST KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi*1.3 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:

Nispi Getiri	2025
	-42,56

- Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- Fon portföyünün 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi - %26,12 olarak gerçekleşmiştir.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

19 AĞUSTOS 2025– 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait net getiri bilgisi aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	-26,12%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,44%
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	1,44%
Brüt Getiri	-24,68%

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.5).

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

01 Ocak – 31 Aralık 2025 döneminde:	Gider Tutarı (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	25.772,71	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	9.450,00	0,00%
Saklama Ücretleri	181.740,55	0,05%
Fon Yönetim Ücreti	3.979.278,74	1,13%
Hisse Senedi Komisyonu	275.794,12	0,08%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	537.464,21	0,15%
TPP Komisyonu	3.980,82	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	36.692,38	0,01%
Diğer Giderler	9.745,60	0,00%
TOPLAM GİDERLER	5.059.919,130	1,44%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	351.554.133,13	

7. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
8. Portföy grubu: Geçerli değildir.
9. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
10. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON

19 AĞUSTOS 2025– 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. 01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,01 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, Ocak 2025 – 31 Aralık 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. One Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu’na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Takasbank A.Ş. tarafından verilmektedir.

.....