

TERA PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Tera Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu ("Fon") 1 Ocak–30 Haziran 2026 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.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak–30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitemiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

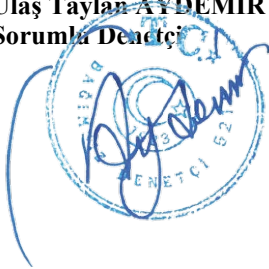
1 Ocak–30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

İstanbul, 31 Temmuz 2026

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB “Public Company Accounting Oversight Board”
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Ulaş Taylan AYDEMİR
Sorumlu Denetçi



A- TANITICI BİLGİLER

FONUN YATIRIM AMACI

Kısa vadeli ve likiditesi yüksek faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan düşük riskli varlık dağılımı ile katılım finans prensiplerine uygun şekilde hazırlanmış bir yatırım ürünüdür. Birikimlerini anapara değerini koruyarak istikrarlı şekilde değerlendirmek isteyen faize duyarlı yatırımcılar için uygundur.

YATIRIM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi; birikimlerini gerektiği anda nakde çevirmek isteyen yatırımcılara, katılım finans ilke ve esaslarına uygun şekilde kısa vadede istikrarlı getiri sağlayan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez...

YATIRIM RİSKLERİ

- 1) Piyasa Riski:** Piyasa riski ile kira sertifikalarının ve diğer menkul kıymetlerin, finansal araçlara dayalı vaad sözleşmelerine ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, kar payı oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.
- 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.
- 4) Katılım Esaslı İşlem Riski:** Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem 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:** Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı 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.

B- PERFORMANS BİLGİSİ

PORTFÖY YÖNETİCİLERİ

- Ayşegül Kaya

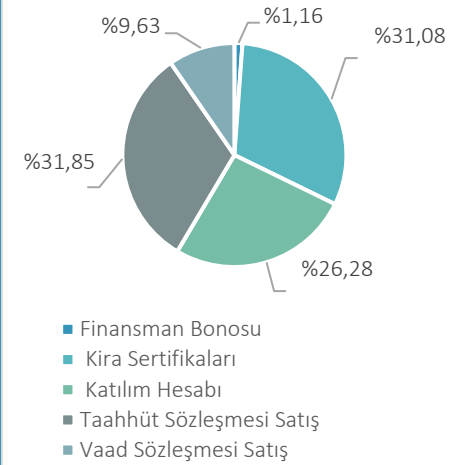
PORTFÖY BİLGİLERİ

Halka Arz Tarihi	21.11.2025
30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri (TL)	3.894.648.208
Birim Pay Değeri (TL)	1,291563
Yatırımcı Sayısı	9.305
Tedavül Oranı (%)	0,30

PORTFÖY DAĞILIMI

30.06.2026 tarihi itibarıyla

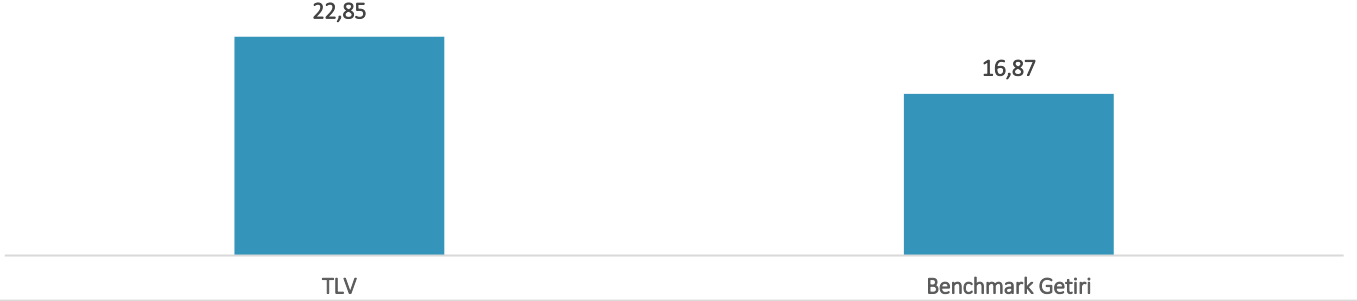
Finansman Bonosu	45.247.726
Kira Sertifikaları	1.211.005.577
Katılım Hesabı	1.023.939.726
Taahhüt Sözleşmesi Satış	1.241.354.665
Vaad Sözleşmesi Satış	375.441.780
Toplam	3.896.989.476



(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Haziran 2026 TÜFE artış oranıdır.

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri (TL)
31.12.2025 – 30.06.2026	22,85	16,87	12,32	0,07	0,05	0,02	3.896.989.476

31.12.2025 - 30.06.2026 Dönemine Ait Karşılaştırmalı Getiri (%)



C- DİPNOTLAR

- TERA PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU Tera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Tera Portföy Yönetimi A.Ş. 13.08.2015 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon'un 31.12.2025 – 30.06.2026 döneminde sağladığı net getiri oranı %5,97'dir.
- Yönetim ücreti, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

31.12.2025 – 30.06.2026 Döneminde	Gider Tutarı (TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	-	-
Bağımsız Denetim Ücreti	217.185,64	%0,01
Saklama Ücretleri	1.664.721,13	%0,05
Fon Yönetim Ücreti	15.758.206,32	%0,49
Aracılık Komisyonu	159.849,85	%0,01
Diğer	3.237.411,93	%0,10
TOPLAM	21.040.943,75	%0,66
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	3.195.092.805,14	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri	%0,66	

- Performans döneminde karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibidir.

31.12.2025 – 30.06.2026	%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (Eşik Değer)
-------------------------	--

Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Müşteri açısından, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca fon katılma payının ilgili fona iadesi %17,5 oranında gelir vergisine tabidir.

D- İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.02.2026 tarih ve E-12233903-305.04-85970 sayılı izin yazısı kapsamında; Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Tera Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu'nun portföy saklama hizmetlerini aldığı kurum Tera Yatırım Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir.