

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket") 1 Ocak- 30 Haziran 2025 hesap 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 ilişkin 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 Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)



Mehmet Ruyan Soydan, YMM
Sorumlu Denetçi
29 Temmuz 2025, İstanbul

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.ř.



**01 OCAK– 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUş RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİşKİN RAPOR**

A. TANITICI BİLGİLER

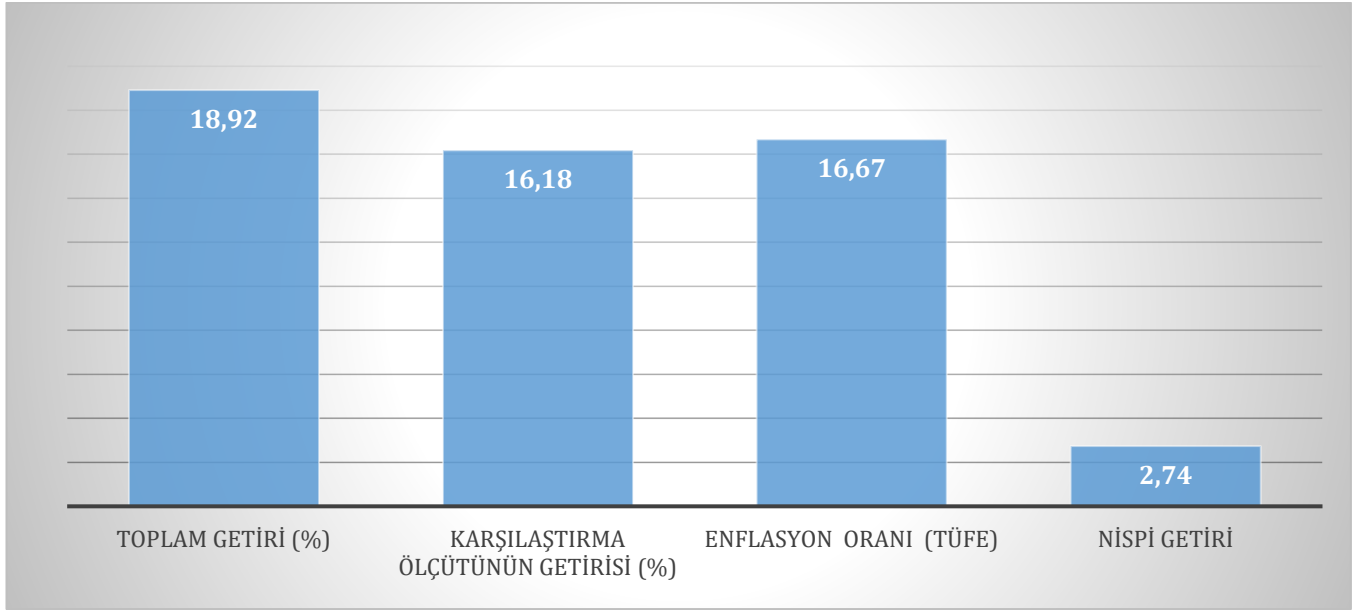
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi : 25.01.1994 30 Haziran 2025 Tarihi İtibariyle		Yatırım ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir.	
Toplam Net Aktif Değer (TL) 433.890.282,37 Birim Pay Değeri (TL) 7,23 Yatırımcı Sayısı - Halka Açıklık Oranı (%) % 99		Portföy Yöneticisi Metro Portföy Yönetimi A.Ş	
Portföy Dağılımı (%) Pay Senetleri % 54,00 Borsa Para Piyasası % 9,41 Ters Repo % 36,59 ----- Toplam % 100		Yatırım Stratejisi % 0 - % 100 Pay Senedi % 0 - % 100 Ters Repo % 0 - % 50 Devlet Tahvili – Hazine Bonosu % 0 - % 25 Özel Sektör Tahvili ve Bonosu % 0 - % 20 Yatırım Fonu % 0 - % 20 Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP)	
Payların Sektörel Dağılımı (%) Bankalar ve Özel Finans Kurumları % 22,03 Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları % 20,83 Holdingler ve Yatırım Şirketleri % 7,48 Toptan ve Perakende Ticaret % 3,58 Gıda İçki ve Tütün % 0,08 ----- Pay Toplamı % 54,00		Karşılaştırma Ölçütü % 45 BIST - TÜM GETİRİ ENDEKSİ % 45 BIST - KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ % 5 BIST - KYD DİBS TÜM ENDEKSİ % 5 BIST - KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	
Yatırım Riskleri Faiz Riski: Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir. Enflasyon Riski: Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder. Piyasa Riski: Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır. Likidite Riski: Portföyde alış veya satış yapılmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir.			

B.PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri (TL)
2021	13,93	20,40	36,08	0,84	0,32	-0,033	93.674.078
2022	119,85	43,65	64,27	1,17	0,34	0,172	200.784.577
2023	31,12	24,56	64,77	1,86	0,55	0,0201	245.941.665
2024	48,35	55,51	44,38	1,26	0,29	-0,0272	364.845.464
2025*	18,92	16,18	16,67	0,93	0,34	-0,0314	433.890.282

(*) 6 aylık değerleri göstermektedir.

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ İLE PORTFÖY GETİRİSİNİN KARŞILAŞTIRILMASI (2025 OCAK- HAZİRAN)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

Portföy getirisi hesaplanırken, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Tebliği'nin "**Portföy Getiri Oranının Belirlenmesi**" başlıklı 6.maddesinde belirtildiği üzere, Şirket kurumsal yatırımcı sıfatında olması sebebiyle birim pay değeri esas alınmıştır.

Karşılaştırma ölçütü hesaplanırken, 17.12.2024 tarihinde KAP'da ilan edilen karşılaştırma ölçütü kullanılmıştır.

C. DİPNOTLAR

C.1. Şirketin faaliyet kapsamı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ana sözleşmesi çerçevesinde portföy işletmeciliği faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket portföyü, Yönetim kurulunca belirlenen karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi çerçevesinde yönetilir.

C.2. Şirket portföyünün karşılaşılabileceği risklere, şirketin yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde yer verilmiştir.

C.3. Nispi Getiri oranı hesaplamasına aşağıda yer verilmektedir.

$$\text{Nispi Getiri} = [(18,92)\% - (16,18)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = 2,74 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket’in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket’in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket’ in 2025 yılı 6 aylık net dönemsel getirisi, 18,92 % dir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibariyle hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup, 30 Haziran 2025 tarihi itibariyle nispi getiri % 2,74 dir.

C.4. 2025 yılı Ocak – Haziran döneminde yapılan yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin toplamı 9.967.928- TL olup yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması % 2,61’dir. (30.06.2024 döneminde : 8.002.195 - TL % 2,71’dir)

C.5. . SPK’nın 17.12.2024 tarihli yazısıyla, 02.01.2025 tarihinden itibaren Yatırım Stratejisi ve Karşılaştırma Ölçütü aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Yatırım Stratejisi:

% 0 - % 100	Pay Senedi
% 0 - % 100	Ters Repo
% 0 - % 50	Devlet Tahvili – Hazine Bonosu
% 0 - % 25	Özel Sektör Tahvili ve Bonosu
% 0 - % 20	Yatırım Fonu
% 0 - % 20	Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP)

Karşılaştırma Ölçütü:

% 45	BIST - TÜM GETİRİ ENDEKSİ
% 45	BIST - KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ
% 5	BIST - KYD DİBS TÜM ENDEKSİ
% 5	BIST - KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ

Eski Karşılaştırma Ölçütü:

% 20	BIST - TÜM GETİRİ ENDEKSİ
% 70	BIST - KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ
% 5	BIST - KYD DİBS TÜM ENDEKSİ
% 5	BIST - KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ

Ortaklık portföyüne riskten korunma amacıyla ortaklığın yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olacak şekilde ve kurulca belirlenecek esas çerçevesinde türev araçlar dahil edilebilir.

C.6. Yatırım Ortaklıklarının kazançları, kurumlar vergisi ve stopajdan istisnadır.