

**ATLAS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'UN
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Atlas Portföy BIST 30 Dışı Őirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunuŐ raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım KuruluŐlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım KuruluŐlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuŐ standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiŐ bulunuyoruz.

İncelememiz yalnızca yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuŐunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamıŐ ve görüŐ oluŐturulmamıŐtır.

GörüŐümüze göre, Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuŐ raporu Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuŐ standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalıŐmalarımız henüz tamamlanmamıŐ olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalıŐmalarımızın tamamlanmasına müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

ANY PARTNERS.BAĞIMSIZ DENETİM A.Ő.



Muharrem KARATAŐ, SMMM

Sorumlu Denetçi

21 Ocak 2025

İstanbul, Türkiye

ATLAS PORTFÖY BIST 30 DIŞI ŐRNETLER HİŐSE SENEDİ FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŐ
Halka Arz Tarihi : 19/07/2024

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31/12/2024 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	4,042,829
Birim Pay Değeri (TRL)	0.926324
Yatırımcı Sayısı	149
Tedavül Oranı (%)	0.44%

Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	94.98%
- Elektrik	14.83%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	9.94%
- Sigorta	9.94%
- Lojistik	8.03%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	7.06%
- Sağlık	6.92%
- Teknoloji	6.25%
- Holding	5.83%
- Aracı Kurum	3.67%
- Biracılık Ve Meőrubat	3.59%
- Bankacılık	3.49%
- Tekstil, Entegre	3.48%
- Gıda	3.25%
- Perakende	2.94%
- Turizm	2.93%
- Pazarlama	2.83%
Yatırım Fonu Katılma Payları	5.02%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST 30 (XU030) Endeksi dışında kalan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.	Canan ÖZDEMİR
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST'te işlem gören (BIST 30 Endeksi'nde bulunmayanlar) ihraççı paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihlive 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına, ihraççı payları ile ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Yatırım Riskleri
Fonun maruz kalabileceği riskler Őunlardır: • Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin, faiz oranları, ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. • 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. • Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüőtürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. • Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, baŐlangıç yatırımı ile baŐlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun baŐlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. • Operasyonel Risk: Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluŐması 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. • YođunlaŐma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdii risklere maruz kalmasıdır. • 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. • Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. • Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucunun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir. • Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer' in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. • Teminat Riski: Teminat Riski, türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerleme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. • Opsiyon Duyarlılık: Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda yaşanacak risk duyarlılık değişimlerini ifade etmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon primine oluŐturduđu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdii değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişiminin opsiyon priminde oluŐturduđu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyat ının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesele değişiminin opsiyonun fiyatında oluŐturduđu değişimden ölçüsüdür. • Emtia Riski : Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

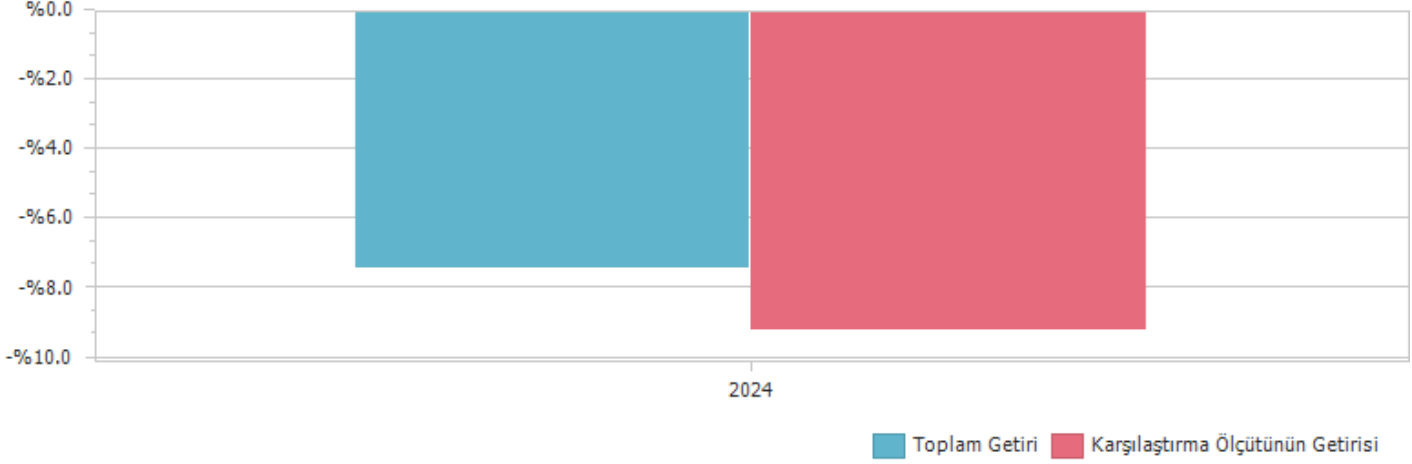
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2024	-7.408%	-9.194%	13.518%	1.336%	1.273%	0.034	4,042,829.21

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon, Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. 01 Nisan 2013 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. 31.12.2024 tarihi itibarıyla bir (1) adet Emeklilik Yatırım Fonu, altı (6) adet Gayrimenkul Yatırım Fonu, iki (2) adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve yirmibir (21) adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Atlas Portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 17,145,271,449.92 TL'dir.

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

3) Fon 19/07/2024 - 31/12/2024 döneminde net %-7.41 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-9.19 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.79 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) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 19 Temmuz - 31 Aralık 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.034 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 29 Aralık 2023: -).

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

19/07/2024 - 31/12/2024 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.007004%	36,414.33
Denetim Ücreti Giderleri	0.004365%	22,693.65
Saklama Ücreti Giderleri	0.000518%	2,694.77
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000461%	2,398.43
Kurul Kayıt Ücreti	0.000061%	317.90
Diğer Faaliyet Giderleri	0.005747%	29,875.17
Toplam Faaliyet Giderleri	94,394.25	
Ortalama Fon Portföy Değeri	3,172,136.54	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	2.975731%	

6) Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı ilke kararına (Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber-EK/2) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

19 Temmuz - 31 Aralık 2024 Döneminde brüt fon getirisi

19/07/2024- 31/12/2024 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	-7.41%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.80%
Azami Toplam Gider Oranı	1.63%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	0.00%
Net Gider Oranı	0.80%
Brüt Getiri	-6.61%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

7) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
19/07/2024-...	%10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %90 BIST 100-30 GETİRİ

8) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanununun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
19/07/2024 - 31/12/2024	-7.41%	-9.19%	1.79%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
19/07/2024 - 31/12/2024	0.06%	0.15%	0.02%	0.41%	0.03%	0.40%	0.06%	0.89%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
19/07/2024 - 31/12/2024	0.1023	0.9226

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

19/07/2024 - 31/12/2024 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	-11.25%
BIST 30 ENDEKSİ	-10.81%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	24.98%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	20.48%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16.44%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	17.61%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	14.24%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	10.05%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	7.45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	21.85%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	26.45%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	11.36%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	20.35%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	21.58%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16.92%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	-10.24%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	15.82%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9.62%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6.50%
Dolar Kuru	6.90%
Euro Kuru	2.26%