

ATLAS PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA****KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Atlas Portföy İkinci Serbest Fon'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 Tebliği'nde ("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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Atlas Portföy İkinci Serbest Fon'nun performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2021 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 tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 26 Ocak 2022
Gülümser TOZAR
Sorumlu Ortak Başdenetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50
F : (0212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T : (0312) 466 84 20
F : (0312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah. 1964 Sok. No:36
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.
Muratpaşa/Antalya
T : (0242) 324 30 14
F : (0242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T : (0232) 421 21 34
F : (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No:3/7 K:2
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56
F : (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer/Bursa
T : (0224) 451 27 10
F : (0224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

ATLAS PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

ATLAS PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka arz tarihi:08/10/2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 31/12/2021 Tarihi itibarıyla | | Fonun Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
|-------------------------------|---------------|--|----------------------|
| Fon Toplam Değeri(TL) | 82.958.492,79 | Fon,uzun vadede yatırımcılara hertürlü piyasa koşulunda minimum kayıplara karşılık maksimum karhedefiyle pozitif getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Fon yatırımcılara mutlak getiriyi sağlamayı hedeflemekle birlikte bunun garantisini veremez.Piyasalarda yaşanan dalgalanmalar sebebiyle fon katılma paylarının değeri düşebilir.Fon'un portföyündeki varlıkların değeri olumlu ve/veya olumsuz yönde değişim gösterebilir. | Zuhal Topaloğlu |
| Birim Pay Değeri | 6,032121 | En Az Alınabilir Pay Adedi 1 | |
| Yatırımcı Sayısı | 6 | | |
| Tedavül Oranı % | 0,028% | | |
| Portföy Dağılımı | | Yatırım Stratejisi | |
| Hisse Senedi | 71,69% | Fonun ana yatırım stratejisi Türk Lirası bazında mutlak getiri sağlamaktır. Ana yönetim stratejisine uygun olarak, yönetici, Fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmek için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eş anlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir. | |
| Finansman Bonosu | 8,89% | | |
| Yatırım Fonu Katılma Payları | 11,36% | | |
| Takasbank Borsa Para Piyasası | 8,06% | | |
| TOPLAM | 100,00% | Yatırım Riskleri | |

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki 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- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 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) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifikalı dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım 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 aksamlar 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.10) 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 varlıklar 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 ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likitide sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likitide riski üst seviyededir.Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.

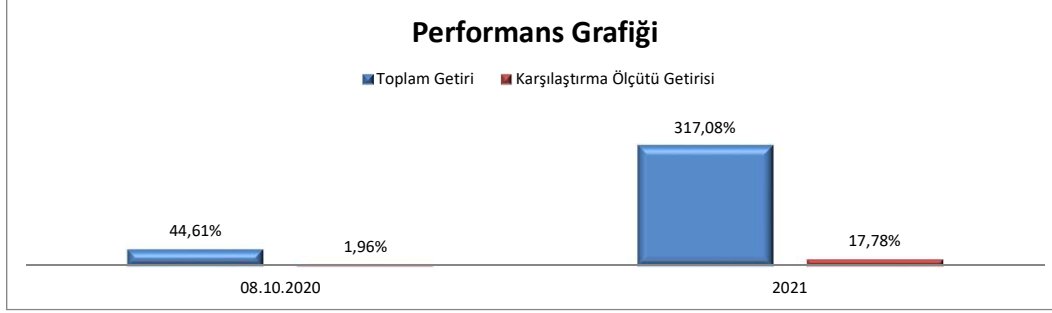
ATLAS PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| YILLAR | PERFORMANS BİLGİSİ | | | | | | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri (TL) |
|------------|--------------------|------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|--------|---------------|---|
| | Toplam Getiri (%) | Eşik Değer Getirisi(%) | Enflasyon Oranı Tüfe (%) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)** | Eşik Değer Standart Sapması (%)** | | | |
| 08.10.2020 | 44,61% | 1,96% | 5,40% | 2,2961% | 0,0213% | 0,2694 | 7.655.215,27 | |
| 2021 | 317,08% | 17,78% | 36,08% | 1,4824% | 0,0428% | 0,3508 | 82.958.492,79 | |

*Enflasyon oranı fonun kuruluş tarihinden yıl sonuna kadar ki sürede dönemsel olarak hesaplanmıştır.

**Portföyün ve Eşik Değerin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



ATLAS PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. Dipnotlar

1. Atlas Portföy İkinci Serbest 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. 31.12.2021 tarihi itibarıyla 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 3 adet Gayrimenkul Yatırım Fonu, 4 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Atlas portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 2.124,05 milyon TL'dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fon 01.01.2021-31.12.2021 döneminde net 317,08 % oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde 17,78% olmuştur.

Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi 299,30% olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değer Getirisi : Fonun Eşik Değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade eder.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| 01/01/2021 - 31/12/2021 döneminde : | (TL) | Toplam Portföy Giderlerine Oranı(%) |
|--|---------------|-------------------------------------|
| İhraç İzni Giderleri | 13.443,94 | 2,63 |
| Noter Ücreti | 391,96 | 0,08 |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 5.133,00 | 1,00 |
| Saklama Giderleri | 69.599,95 | 13,62 |
| Fon Yönetim Ücreti | 222.208,13 | 43,50 |
| Hisse Senedi Komisyonu | 94.118,52 | 18,42 |
| Tahvil Bono Komisyonu | 777,84 | 0,15 |
| Gecelik Ters Repo Komisyonu | 9.965,97 | 1,95 |
| Vadeli Ters Repo Komisyonu | 198,45 | 0,04 |
| Borsa Para Piyasası Komisyonu | 53.135,15 | 10,40 |
| Vergiler ve Diğer Harcamalar | 6.198,52 | 1,21 |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonu | 4.602,00 | 0,90 |
| Diğer | 31.066,30 | 6,08 |
| Toplam Giderler | 510.839,73 | |
| DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL) | 54.702.090,59 | |
| Toplam Giderlerin ortalama Fon Toplam Değerine Oranı | 0,93% | |

5. Performans sunum döneminde Eşik Değer değişimi yoktur. Eşik Değer aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

| Dönem | Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi |
|--------------|---|
| 08/10/2020-- | BIST - KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL) |

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajından muafır.

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

1. Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır.

| | |
|-------------------------|---------|
| Net Getiri | 317,08% |
| Gerçekleşen Gider Oranı | 0,93% |
| Azami Gider Oranı | |
| Brüt Getiri* | 318,01% |

*Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşması durumunda, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış olması sebebiyle, aşan kısım brüt getiri hesaplamasına dahil edilmemiştir.

2. Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır.

| Endeksler | 01/01/2021-31/12/2021 Dönem Getirisi |
|---|--------------------------------------|
| BIST 100 ENDEKSİ | 30,05% |
| BIST 30 ENDEKSİ | 28,41% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ | 19,48% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ | 16,32% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ | 15,35% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ | 11,68% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ | 6,70% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ | -1,96% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ | -21,67% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ | 18,73% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ | 21,43% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 12,48% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 18,89% |

| | |
|--|--------|
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) | 17,78% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi | 14,23% |
| Katılım 50 Endeksi | 26,35% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA | 71,56% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL) | 70,34% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL) | 60,91% |
| Dolar Kuru | 79,65% |
| Euro Kuru | 65,49% |