

ATA PORTFÖY DENGELİ DEĞİŞKEN FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ata Portföy Dengeli Değişken Fonu ("Fon")' nun 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun V11-128.5 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.

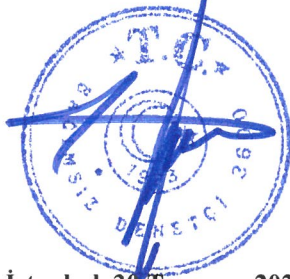
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



İstanbul, 30 Temmuz 2025
Tülin EROL
Sorumlu Denetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

ATA PORTFÖY DENGELİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 9.01.2012

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	89.940.966
Birim Pay Değeri (TRL)	7,323877
Yatırımcı Sayısı	299
Tedavül Oranı (%)	0,72%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	74,80%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	38,48%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	17,04%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	3,62%
- Finansman Bonosu	15,66%
Ortaklık Payları	12,72%
- Bankacılık	3,64%
- İletişim	2,11%
- Gıda	1,65%
- Perakende	1,59%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	1,12%
- Tekstil, Entegre	0,83%
- İletişim Cihazları	0,75%
- Sağlık	0,52%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	0,51%
Ters Repo	10,77%
Teminat	1,71%
Futures	0,00%
Toplam	100,00%

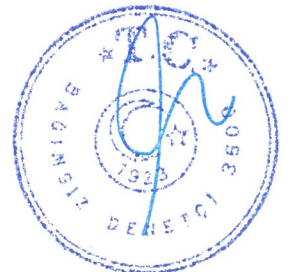
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Gün içerisinde nakde dönüşebilme özelliğine sahip fonun nihai amacı, dalgalanması düşük düzenli getiri elde etmektir.	Mehmet Gerz
	Suna Tanrıverdi Fidan
En Az Alınabilir Pay Adedi : 100 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon Toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Fon aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olan kısa vadeli tahvil bono fonu niteliğindedir. Yoğunlaşmayı önlemek için tek bir varlığa yatırım limiti, devlet tahvilinde max. %35 uygulanır. Özel sektör tahvillerinde ise aynı grup firmalarını kapsayacak şekilde ihraççı başına %10 limiti uygulanır. Gün içerisinde nakde dönüşebilme özelliğine sahip fonun amacı, dalgalanması düşük düzenli getiri elde etmektir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fonun mevcut durumdaki yatırım stratejisi aşağıdaki gibidir:

BPP %0-%20, Vadeli Mevduat/ Katılma Hesapları %0-%10

Yatırım Riskleri
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, faiz oranlarında, meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detayları 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. 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 piyasafiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), ileri valörlü tahvil/bono 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 zararkaydedebilme olasılığı kaldıraç 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 sonucunda fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zamandilimi 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 zararı ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonramevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlığının piyasa fiyatındaki değişimine bağlı olarak, yapılandırılmış yatırım aracının değerlendirmeyden gelebilecek zarar riskini ifade etmekte olup, bu araçlar karşı taraf riski, likidite riski, piyasa riski ve kur riskinin tamamını içerebilmektedir. 10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.



B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020	8,281%	0,000%	14,599%	0,036%	-	0,8748	2.135.180,75
2021	15,136%	0,000%	36,081%	0,047%	-	1,2086	1.557.355,38
2022	15,794%	0,000%	64,270%	0,068%	-	0,8545	1.200.071,30
2023	22,833%	(****)	64,773%	1,273%	0,0717%	0,0103	45.326.122,99
2024	56,787%	63,543%	44,379%	0,249%	0,1246%	-0,0950	161.027.535,88
2025 (***)	18,613%	25,701%	16,674%	0,375%	0,1215%	-0,1282	89.940.966,43

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

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

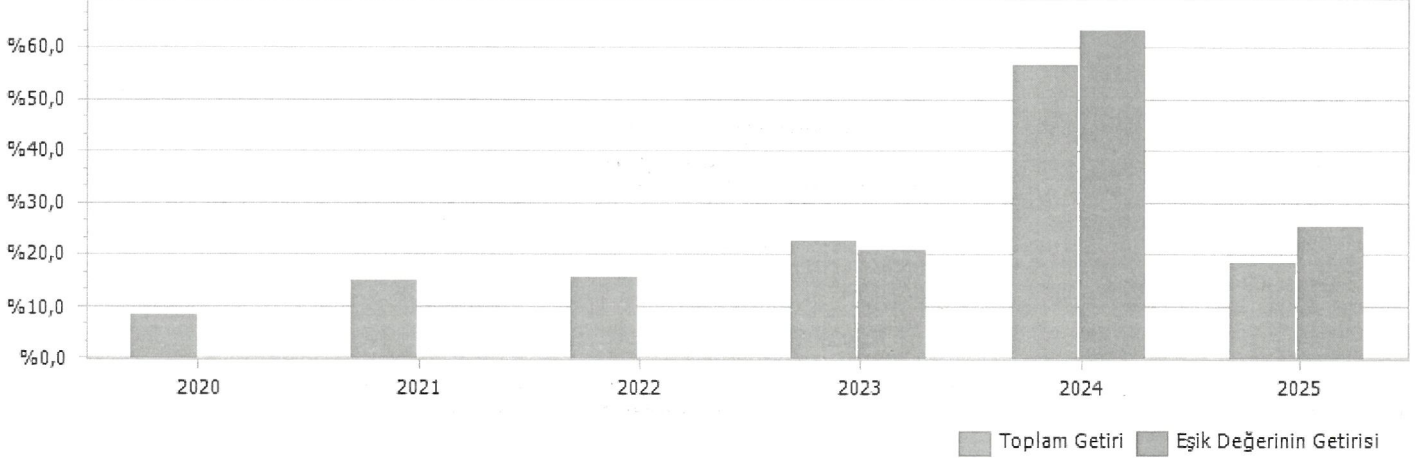
(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

(****) Raporlama dönemi içerisinde Eşik Değer değişikliği gerçekleşmiş olup öncesi ve sonrası dönemde Eşik Değer bulunmaması nedeniyle raporlama dönemi için getiri hesaplanamamıştır.

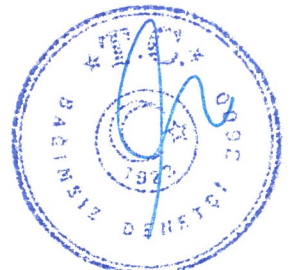
2023 yılında fonun eşik değer getirisi (5,513%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (21,100%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2024 yılında fonun eşik değer getirisi (52,325%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (63,543%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

2025 yılında fonun eşik değer getirisi (23,171%) BIST TLREF Endeksi getirisinin (25,701%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BIST TLREF Endeksi kullanılmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



C. DİPNOTLAR

1) Portföy yönetim politikamız, tecrübelerimiz ve proaktif yönetim stratejilerimiz ile varlık dağılımını dinamik ve etkin bir süreçte yöneterek müşterilerimizin varlıklarını korumak ve üzerine katma değer yaratmaktır.

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

3) Fon 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %18,61 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %25,70 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-7,09 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

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

1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,613367%	749.632,37
Denetim Ücreti Giderleri	0,051697%	63.182,22
Saklama Ücreti Giderleri	0,133807%	163.533,42
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,005798%	7.086,10
Kurul Kayıt Ücreti	0,008644%	10.564,39
Diğer Faaliyet Giderleri	0,096382%	117.794,16
Toplam Faaliyet Giderleri	1.111.792,66	
Ortalama Fon Portföy Değeri	122.216.022,69	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,909695%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde strateji sabit kalmıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
13.11.2023-...	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + 3,00

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

