

ATA PORTFÖY ENERJİ DEĞİŞKEN FONU
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ata Portföy Enerji Değişken Fonu 'nun ("Fon") 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 ENERJİ DEĞİŞKEN FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
A. TANITICI BİLGİLER

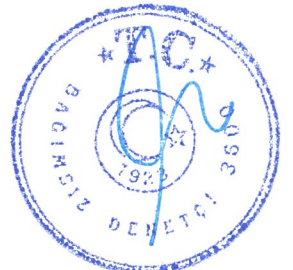
PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 10.12.2024

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	116.439.452
Birim Pay Değeri (TRL)	1,146347
Yatırımcı Sayısı	3.556
Tedavül Oranı (%)	101,57%
Portföy Dağılımı	
Yabancı Ortaklık Payları	65,61%
- Uranium	42,53%
- Industrials - Diversified	5,41%
- Regulated Electric	4,23%
- Hisse	3,21%
- Utilities - Renewable	2,89%
- Conglomerates	2,52%
- Other Metals & Mining	2,47%
- Engineering & Construction	2,35%
Ortaklık Payları	25,53%
- Elektrik	25,53%
Ters Repo	8,04%
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	0,00%
Yatırım Fonu Katılma Payları	0,48%
Teminat	0,34%
Toplam	100,00%

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon'un yatırım stratejisi: Fon, başta nükleer enerji olmak üzere güneş, rüzgar, hidroelektrik,biyokütle gibi enerji alanlarında üretici, geliştirici, dağıtıcı ve/veya kurucu sıfatıyla faaliyet gösterenşirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir	Mehmet Gerz Farshad Mirzazadeh
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'idevamlı olarak bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis sağlayanşirketlerin ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan depo sertifikalarına (ADR) ve Global deposertifikalarına (GDR), özel sektör borçlanma araçlarına ve bu temaya yatırım imkanı sunan yerliyatırım fonlarına ve yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır Fon portföyü varlık dağılımıve bu varlıkların para birimleri (Türk Lirası veya yabancı para), portföy yöneticisinin piyasagörüşüne göre şekillenebilecek, fon portföyündeki varlıklar piyasa koşullarına göre değişiklikgösterebilecektir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklıkpaylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türevsözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve dövizkurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Sözkonusu 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 faizoranaları 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 zararolasıdır.c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığı ifade edilmektedir.ç- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kâra katılmolanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusuyatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.d- Kıymetli Madenler Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetlimadenlere dayalı araçların fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyleportföyün değer kaybı olasılığı ifade edilmektedir.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerinegetirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklarsonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade edilmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyonsözleşmeleri), sakli türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörütahvil/bono ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde,başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıcyatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığı ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılınsistemlerin yetersizliği, başsınız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenlerde olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucufonun 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 farklıfinansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının sabit olduğu dönemden sonramevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fonun portföyünde bulunan finansal varlıkların değerinde düşüş yaşanması olasılığıdır.9) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarının vadedönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır.Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkların üzerine oluşturulan stratejilerin getirisininilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceğigibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşüktedir.Bununla birlikte, yapılandırılmış yatırım araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasafaizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir.Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar yapılandırılmış yatırımaraçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fon'un Riske Maruz Değer (RMD)hesaplamalarında türev araçlarla birlikte yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan piyasariskleri de dikkate alınır.Yapılandırılmış yatırım araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur.Karşı taraf riski, ihraççı kurumun yatırım/borçlanma aracından kaynaklanan yükümlülükleriniyerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına,yapılandırılmış yatırım araçları yatırımında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının FonTebliğinin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması ve koşulu aranır. 10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmenveya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.11) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınanteminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlemedeğerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminat niteliğileyilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.12) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrümanspot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade eder.13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon işlemine konu olan finansal aracın spotfiyatındaki değişim ile opsiyon işleminin değerindeki değişim arasında oluşabilecek farklılığı ifadeeder.14) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ileFon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların(örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.15) Ülke Riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı, ayrıca faiz vekur politikaları ürünün fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Yerel riskler diye tanımlayabileceğimiz bu riskler, döviz kısıtlamaları, transfer riskleri, moratoryum, vergi değişiklikleriv. olabilir. Ayrıca global ekonomik ve politik dengelerde oluşacak değişiklikler de fon fiyatındadalgalanmalara sebep olabilir.16) Açığa Satış Riski: Piyasanın, fon yatırımları yapılırken sahip olunan beklentilerindeğrultusunun aksi yönünde hareket edebileceği olasılığının gerçekleşmesi halinde, fon portföyündenağıca sabitan varlıklar nedeniyle ortaya çıkabilecek zarar sonucunda fonun başlangıç yatırımındandaha yüksek zarar edebileceği olasılığı ifade eder.17) Olağandışı Piyasa Koşulları Riski: Normal piyasa koşulları altında dikkate alınmayan,ancak olumsuz piyasa koşullarında önemi artan olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuzpiyasa koşullarında ortaya çıkan likidite problemleri yatırımcılar tarafından dikkate alınmalıdır.18) Fon Portföyüne Dahil Edilebilecek Borsa Yatırım Fonlarına (BYF) İlişkin Riskler:Fon'un yatırım stratejisi gereği yatırım yapabileceği borsa yatırım fonlarının aşağıdaki riskleremaruz kaldığı dikkate alınmalıdır.	



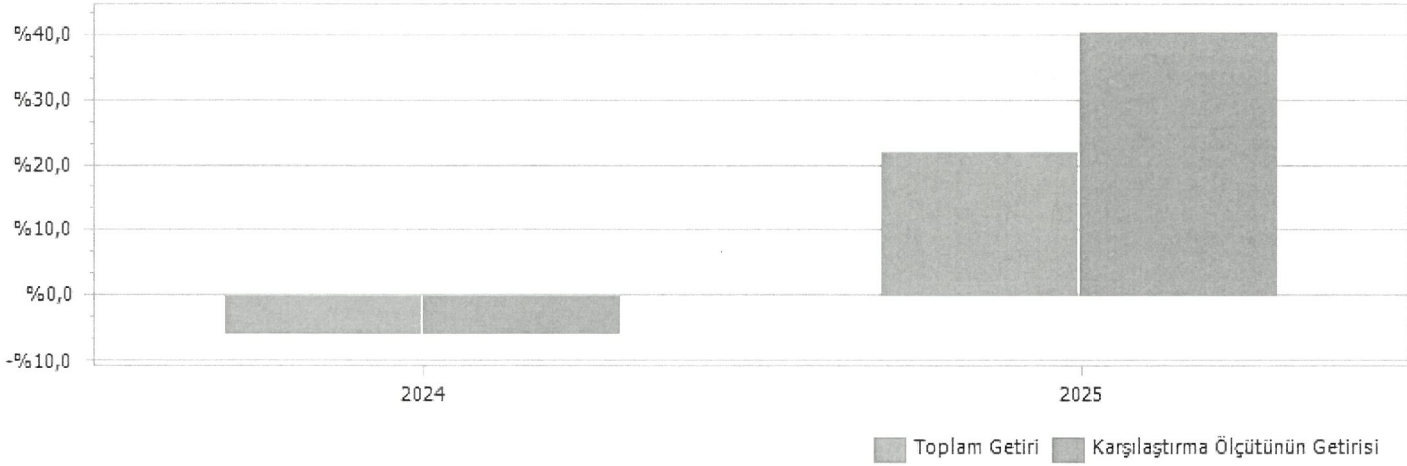
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	-5,967%	-5,755%	0,729%	0,907%	0,5447%	-0,0081	25.517.745,40
2025 (***)	21,909%	40,399%	16,674%	2,243%	1,9456%	-0,0518	116.439.451,58

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

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

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

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 %21,91 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %40,40 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-18,49 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.

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	1,207014%	618.077,97
Denetim Ücreti Giderleri	0,347475%	177.931,90
Saklama Ücreti Giderleri	0,939728%	481.208,31
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,185478%	94.978,12
Kurul Kayıt Ücreti	0,015583%	7.979,76
Diğer Faaliyet Giderleri	0,657117%	336.491,21
Toplam Faaliyet Giderleri	1.716.667,27	
Ortalama Fon Portföy Değeri	51.207.172,93	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	3,352396%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
10.12.2024-...	%35 BIST ELEKTRİK GETİRİ + %65 SOLACTIVE GLOBAL URANIUM AND NUCLEAR COMPONENTS TOTAL RETURN INDEX

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

