



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



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- 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak-31 Aralık 2025 hesap dönemine ait performans sunum raporu Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin performansını Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili Tebliği'nde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2025 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 tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Mehmet Rıyan Soydan, YMM
Sorumlu Denetçi
30 Ocak 2026, İstanbul

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.



**01 OCAK– 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUđ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİğKİN RAPOR**

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

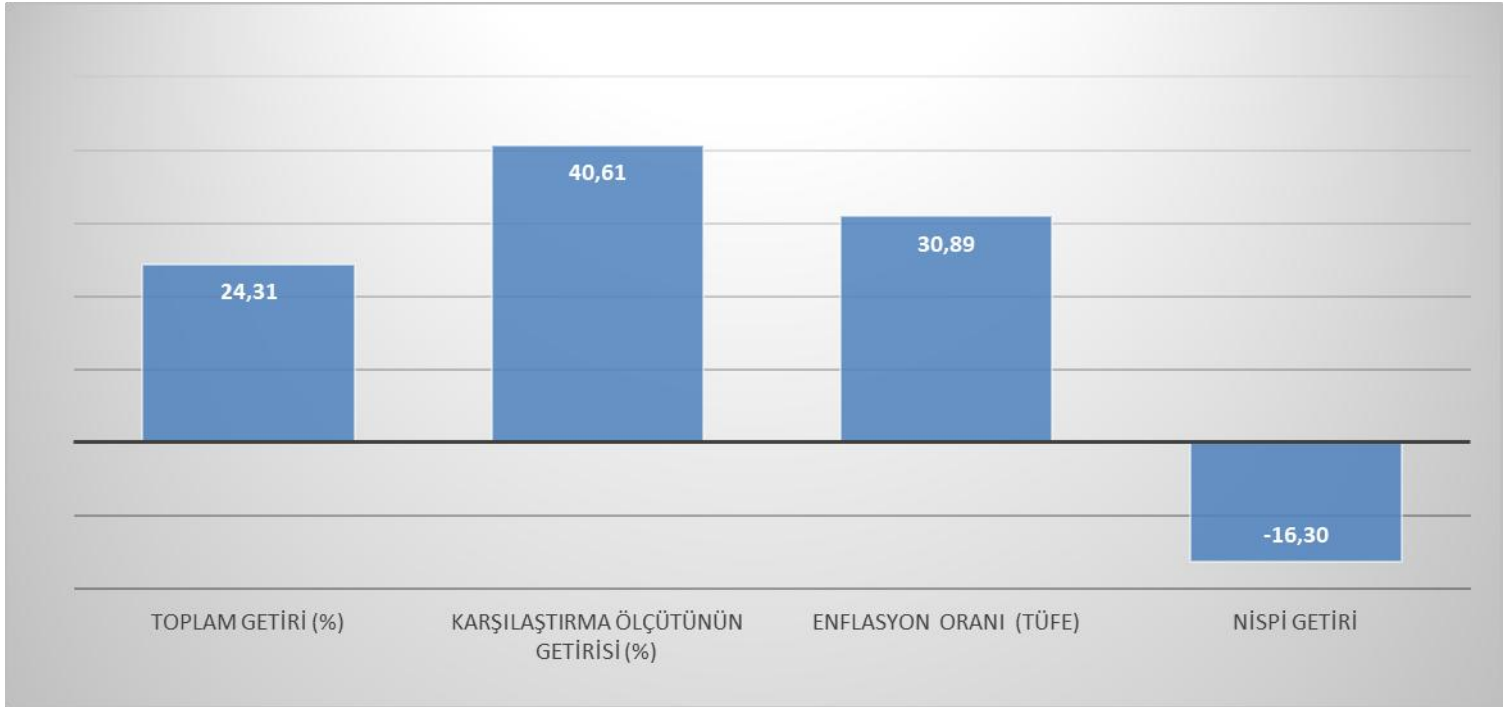
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi : 25.01.1994		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.	
31 Aralık 2025 Tarihi İtibariyle			
Toplam Net Aktif Değer (TL)	451.247.237	Portföy Yöneticisi	
Birim Pay Değeri (TL)	7,52	Metro Portföy Yönetimi A.Ş	
Yatırımcı Sayısı	-		
Halka Açıklık Oranı (%)	% 99		
PORTFÖY DAĞILIMI (%)		YATIRIM STRATEJİSİ	
Pay Senetleri	% 93,67	% 0 - % 100	Pay Senedi
Borsa Para Piyasası	% 6,33	% 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)
Toplam	% 100		
PAYLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI (%)		KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	% 24,48	% 45 BIST - TÜM GETİRİ ENDEKSİ	
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	% 16,69	% 45 BIST - KYD REPO (BRÜT) ENDEKSİ	
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	% 15,46	% 5 BIST - KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	
Enerji	% 8,39	% 5 BIST - KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	
Gıda İçki ve Tütün	% 7,33		
Finansal Kiralama ve Faktoring	% 6,09		
Toptan ve Perakende Ticaret	% 5,15		
Metal Ana Sanayi	% 4,47		
Kimya, Petrol, Kauçuk	% 2,17		
Mesleki Bilimsel Teknik Faaliyetler	% 1,52		
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	% 1,06		
Metal Eşya Makine	% 0,86		
Pay Toplamı	% 93,67	En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	
YATIRIM RİSKLERİ			
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	24,31	40,61	30,89	0,99	0,29	-0,0981	451.247.237

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



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.

$$\text{Nispi Getiri} = [24,31 \% - 40,61\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = -16,30 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket’in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket’in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket’ in 2025 yılı 12 aylık net dönemsel getirisi, 24,31 % 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, 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle nispi getiri % -16,30 dir.

C.4. 2025 yılı Ocak – Aralık döneminde yapılan yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin toplamı 22.862.775- TL olup yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması %5,98’dir. (31.12.2024 döneminde: 16.828.189- TL %5,28’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

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.