

ATA PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 29.03.2010

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2021 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	73,689,250
Birim Pay Değeri (TRL)	10.885087
Yatırımcı Sayısı	595
Tedavül Oranı (%)	45.13%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	57.08%
- Perakende	6.60%
- Diğer	5.99%
- Biraçılık Ve Meşrubat	4.90%
- İletişim	4.01%
- Bankacılık	3.74%
- Demir, Çelik Temel	3.41%
- Dayanıklı Tüketim	3.36%
- Holding	3.34%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	3.32%
- Cam	3.08%
- Teknoloji	2.94%
- Elektrik	2.87%
- Otomotiv	2.21%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	2.15%
- İnşaat, Taahhüt	2.06%
- Bilgisayar Toptancılığı	1.71%
- İletişim Cihazları	1.35%
Yatırım Fonu Katılma Payları	15.05%
Borçlanma Araçları	9.83%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	6.61%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	1.97%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	1.25%
Teminat	9.02%
Ters Repo	9.02%
Futures	0.00%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Likidite riski yayılmış ve çeşitlendirilmiş özel sektör tahvillerine yatırım yapabilmeyi hedefler	Mehmet Gerz
	Suna Tanrıverdi Fidan
En Az Alınabilir Pay Adedi : 100 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Makroekonomik (büyüme, enflasyon vb.) ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin (risk göstergeleri, faiz farkları vb.) varlık fiyatları üzerinde yaratması beklenen etkilerinden yararlanmak üzere, fon varlık dağılımının aktif bir şekilde yönetilmesi hedeflenmektedir. Fonun yatırım amacı, dengeli portföy dağılımı ile uzun vadede yatırımcılarına istikrarlı bir getiri sunmaktır. Fon portföyüne kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ile ortaklık payları, döviz, kıymetli madenler, faiz ve diğer sermaye piyasası araçları ile bu araçlara vefinansal endekslere dayalı, yurt içi veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Fon portföyü, çeşitlendirilmiş yatırım enstrümanları ile öncelikli olarak enflasyondan daha yüksek bir getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Değişken fon olması itibarıyla ortaklık paylarının yanında kamu veya özel sektör bonolarına yatırım yaparak portföy çeşitliliği sağlar ve hisse yoğun fonlara göre daha düşük oynaklığa sahiptir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, faiz oranları, ortaklık payı fiyatlarında 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- 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 piyasası fiyatından 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, 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 zarara kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksaklıklar 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 zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sona erme vaktinde 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 değerinde meydana 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.	

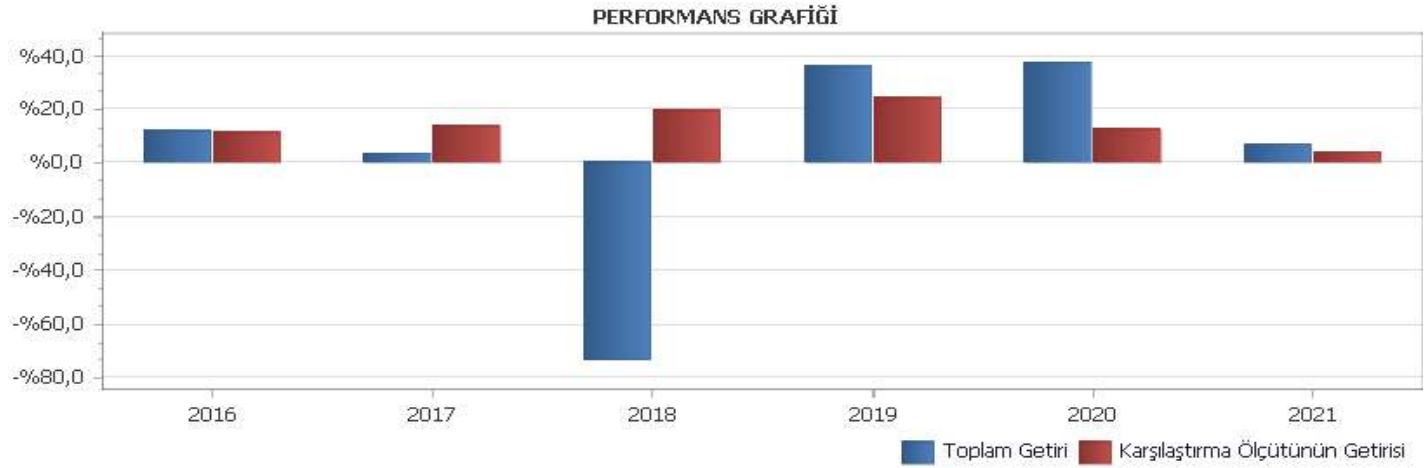
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	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
2016	11.889%	11.104%	8.533%	0.029%	0.0320%	0.0642	85,264,174.13
2017	3.313%	13.994%	11.920%	0.507%	0.0293%	-0.0741	17,775,715.69
2018	-73.106%	19.233%	20.302%	4.297%	0.0531%	-0.1009	1,195,783.18
2019	35.861%	24.407%	11.836%	0.454%	0.0617%	0.0789	4,199,077.10
2020	37.317%	12.397%	14.599%	0.913%	0.0308%	0.0915	54,807,157.51
2021 (***)	6.862%	3.706%	8.453%	0.640%	0.1071%	0.0417	73,689,249.69

(*) 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.



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) Fonun 1.01.2021 - 30.06.2021 dönemine ait fon getirisine "B. PERFORMANS BİLGİSİ" bölümünde yer verilmiştir.

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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

1.01.2021 - 30.06.2021 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.726969%	535,195.98
Denetim Ücreti Giderleri	0.006068%	4,467.60
Saklama Ücreti Giderleri	0.077178%	56,818.66
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.251071%	184,839.24
Kurul Kayıt Ücreti	0.011067%	8,147.81
Diğer Faaliyet Giderleri	0.008015%	5,900.73
Toplam Faaliyet Giderleri	795,370.02	
Ortalama Fon Portföy Değeri	73,620,167.40	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	1.080370%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
4.01.2016-8.04.2018	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %50 BIST-KYD ÖSBA Değişken
9.04.2018-3.01.2021	%10 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %40 BIST-KYD Repo (Brüt) + %50 BIST-KYD ÖSBA Değişken
4.01.2021-...	%15 BIST-KYD Repo (Brüt) + %15 BIST-KYD Eurobond USD (TL)

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