

17.08.2026

Yatırım Yolculuğunuzda Yanınızdayız!



Ata Grubu ve Şirketleri

Ata Holding'in kökleri, Atatürk Barajını yapan Ata İnşaat'a uzanır. Güneydoğu Anadolu Projesi (GAP) içinde yer alan Atatürk Barajı Hidroelektrik Santralini tamamlayan konsorsiyumun üç üyesinden biri olan Seri İnşaat, Grubumuz kurucu Sayın Ertuğrul Kurdoğlu'nun 1969 yılında kurduğu ilk mühendislik şirketidir. Ata Grubu'nun faaliyet alanı zaman içinde finans, teknoloji, gıda, lojistik, gayrimenkul geliştirme, yapı malzemeleri, moda, turizm ve dış ticarete evrildi. Finans alanında ATA, gıda alanında TAB markasıyla önce çıkan Ata Holding, Türkiye başta olmak üzere pek çok ülkede Burger King master "franchise" sahibidir. Dört kıta ve sekiz ülkede 30'dan fazla şirketle faaliyet gösteren Ata Holding'in yaygın portföy yapısı, risklere karşı koruma sağlamaktadır. Bu kapsamda Grubumuz 30.000'den fazla personele istihdam olanağı sunmaktadır.



1

DIŞ TİCARET



ENERJİ



GIDA



FİNANS



TESLİMAT & E-TİCARET



MODA

DONNA

TEKNOLOJİ



LOJİSTİK



TURİZM



İNŞAAT



HİZMET



YATIRIM

ATP CAPITAL

Ata Portföy Yönetimi 25 milyar TL ve 10 yatırım fonu ve 14 serbest fon ve olmak üzere toplam 24 adet fon yönetmektedir.

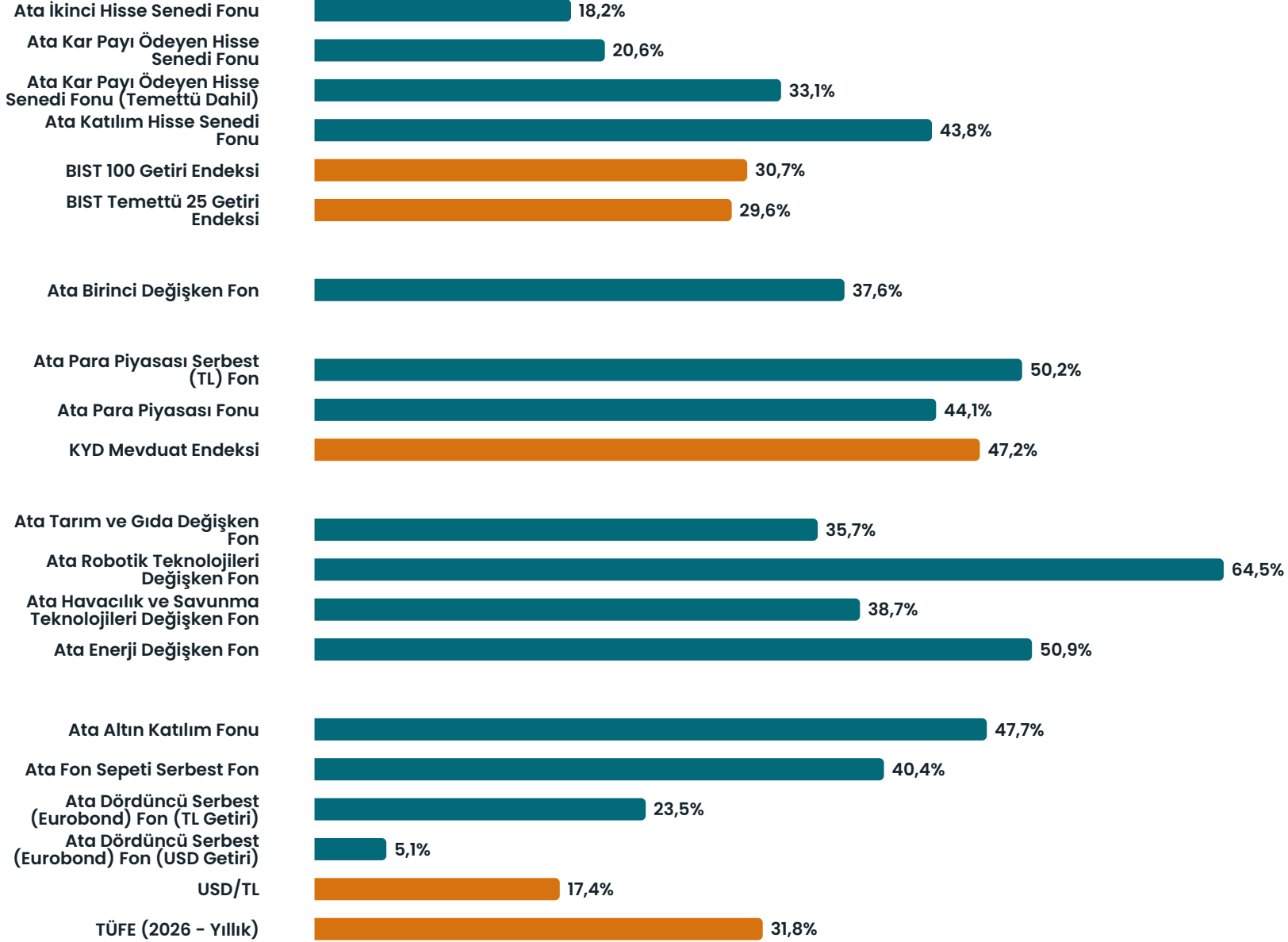
FON YÖNETİMİ
Batuhan Özşahin Co-CEO, CIO Etem Öztekin Co-CEO, Board Member
FON YÖNETİCİLERİ Batuhan Özşahin Suna Tanrıverdi Fidan Farshad Mirzazadeh, CFA Samet Zağlı
PORTFÖY YÖNETİCİSİ YARDIMCILARI Berk Tuna Subaşı
ARAŞTIRMA Elmas Öztürk Batuhan Demirci
VARLIK YÖNETİMİ VE YATIRIM DANIŞMANLIĞI Şebnem Kaya Funda Sevgi Tunal Bade Miray Süngü Mete Tezel

FON OPERASYON
FON OPERASYON Niyazi Takmaz Güney Özütutar Aslı Serin
RİSK YÖNETİMİ Seyhan Dönmezkuş
İÇ KONTROL Sema Zorbacı
TEFTİŞ Gökhan Küçüoğlu
İNSAN KAYNAKLARI Yaren Telatar
BİLGİ İŞLEM Kadir Mert Adnan
MUHASEBE Meltem Ayrım

Ata Fonları: Güçlü Performans

(17.08.2025 – 17.08.2026)

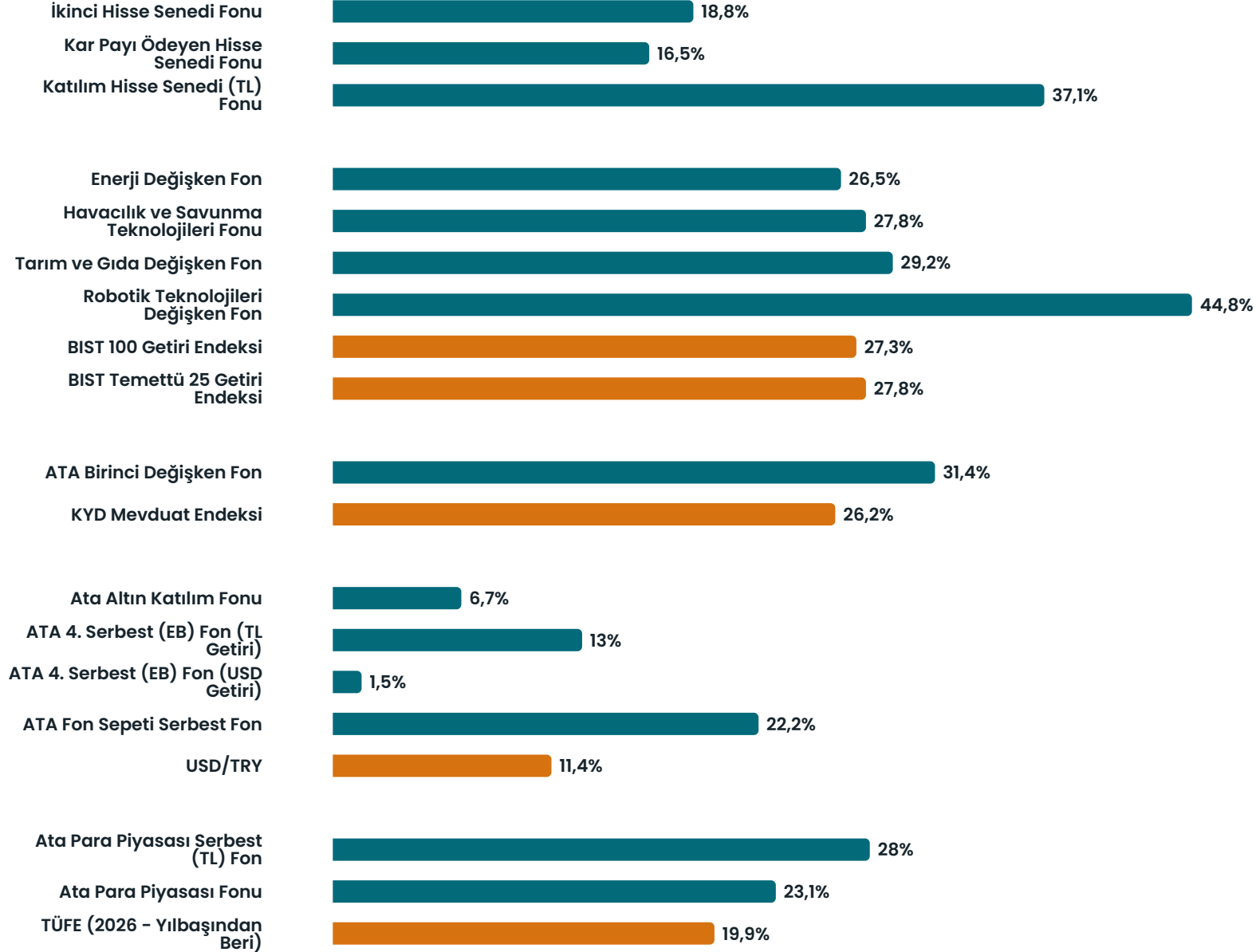
3



Ata Fonları: Güçlü Performans

(31.12.2025 – 17.08.2026)

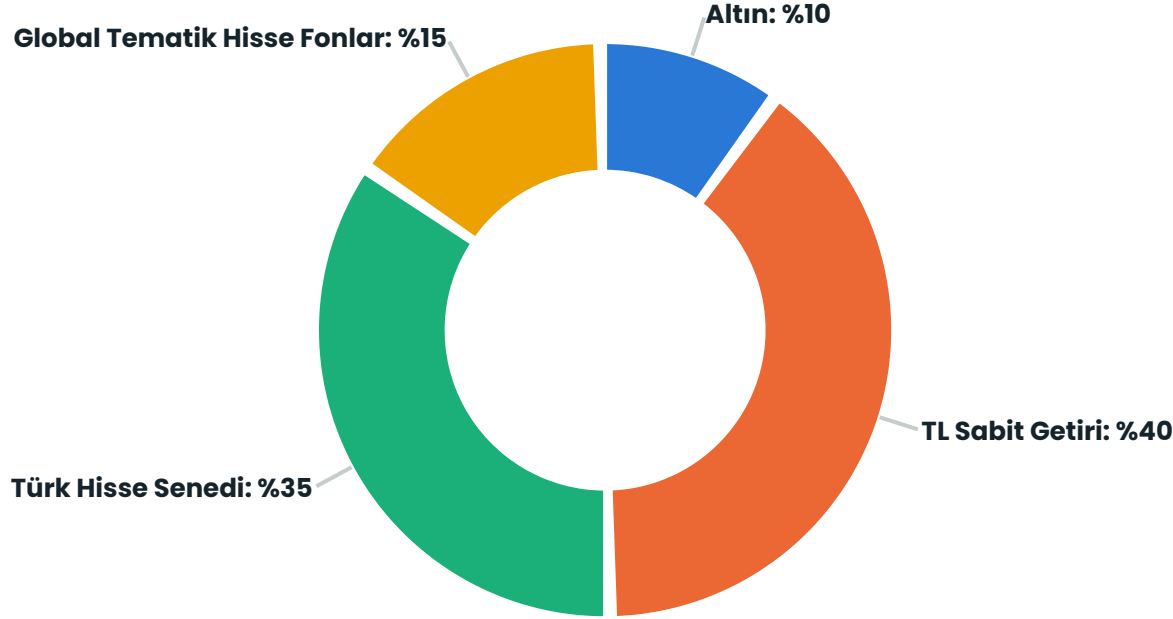
4



100 TL Yatırımınızı Nasıl Değerlendirmenizi Öneriyoruz?

Varlık dağılımı portföy yatırımında en önemli aşamadır.

5



- ✓ 100 TL'lik portföyü, 75 TL'si Türk Lirası, kalan 25 TL'si döviz bazında olacak şekilde aşağıdaki gibi dağıtıyoruz:
- Cazip değerlendirme oranları ve enflasyon üstü değer artışı potansiyeli nedeniyle hisse senetlerine **35 TL**,
 - Enflasyon ve cari açık beklentilerinin bozulmasının TL üzerinde yarattığı baskı nedeniyle altına **10 TL**,
 - Küresel piyasalarda tarım, gıda, teknoloji, havacılık ve savunma temalarına yatırım yapan tematik fonlara **15 TL**,
 - Cazip oranlardan dolayı kısa vadeli TL faize **40 TL**.

2026 Piyasa Tahminleri ve Beklentileri

2026 Senaryoları

		17.08.2026	2026 SENARYOLARI		
		MEVCUT DURUM	KÖTÜMSER	BAZ*	İYİMSER
Borsa İstanbul	<i>BIST100 Endeksi</i>	13.704	13.000	17.000	19.000
	<i>Değişim Potansiyeli</i>		-%5,1	%24,1	%38,6
Dolar Kuru	<i>2026 Sene Sonu USD/TL Tahmini</i>	47,76	54,70	51,53	49,90
	<i>Değişim Potansiyeli</i>		%14,5	%7,9	%4,5
Euro Kuru	<i>2026 Sene Sonu EURO/TL Tahmini</i>	55,19	63,40	59,77	57,92
	<i>Değişim Potansiyeli</i>		%14,9	%8,3	%4,9
S&P 500 **	<i>S&P 500 Endeksi Sene Sonu Tahmini</i>	7.758	7.000	7.800	8.250
	<i>Değişim Potansiyeli</i>		-%9,8	%0,5	%6,3
Euro Stoxx 50 **	<i>Euro Stoxx 50 Endeksi Sene Sonu Tahmini</i>	6.551	5.800	6.300	6.800
	<i>Değişim Potansiyeli</i>		-%11,5	-%3,8	%3,8

*Ata Portföy Yönetimi, Ata Yatırım · **Bloomberg 2026 Yıl Sonu Konsensus Tahminleri

2026 Piyasa ve Makro Tahminleri

	2021	2022	2023	2024	2025	2026T
GSYH (milyar TL)	7.249	15.007	26.276	39.806	62.905	82.330
GSYH (milyar \$)	803	906	1.108	1.214	1.595	1.741
GSYH Büyümesi (%)	11,0	5,6	4,5	3,2	3,8	4,0
Euro/ABD \$ (yıl sonu)	1,13	1,07	1,11	1,04	1,18	1,16
Euro/ABD \$ (ortalama)	1,18	1,05	1,08	1,08	1,13	1,17
ABD \$/TL (yıl sonu)	12,98	18,70	29,44	35,22	42,86	51,53
ABD \$/TL (ortalama)	8,87	16,57	23,71	32,79	39,44	47,28
Euro/TL (yıl sonu)	14,68	19,93	32,57	36,74	50,45	59,77
Euro/TL (ortalama)	10,45	17,39	25,64	35,48	44,65	55,27
ÜFE (yıl sonu) (%)	79,89	97,72	44,22	28,52	27,67	20,71
TÜFE (yıl sonu) (%)	36,08	64,27	64,77	44,38	30,89	27,50
Cari İşlemler Dengesi (milyar ABD \$)	-15	-49	-44	-10	-24	-27
Cari İşlemler Dengesi / GSYH (%)	-1,9	-5,4	-4,0	-0,8	-1,5	-1,8
İhracat (fob, milyar ABD \$)	225	254	255	262	273	285
İthalat (cif, milyar ABD \$)	271	364	362	344	366	394
Dış Ticaret Dengesi (milyar ABD \$)	-46	-110	-107	-82	-92	-109
Brent Petrol (ABD\$/varil)	71	99	82	80	69	60

Kaynak: TÜİK, Ata Portföy Yönetimi, Ata Yatırım

ATA Kâr Payı Ödeyen Hisse Senedi (TL) Fonu

AYA

8

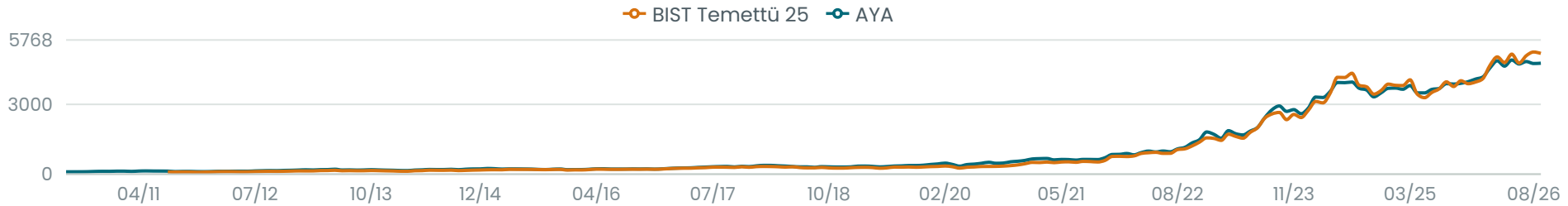
Hisse Senedi Fonu · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %2,50 · Stopaj %0

DÖNEM	FON	BIST TEMETTÜ 25	FARK
Aylık	+0,8%	-0,5%	+1,3%
3 Aylık	-2,7%	-0,4%	-2,3%
6 Aylık	-1,1%	+5,0%	-6,1%
Yıllık	+20,6%	+29,6%	-9,0%
Yılbaşıdan Beri	+16,5%	+27,8%	-11,3%
Kuruluştan Beri	+4.669,0%	+5.090,4%	-421,4%

KÂR PAYI ÖDEYEN HİSSE FON'NİN DÖNEMLERE GÖRE TEMETTÜ VERİMİ

2023 Temmuz	8,33%	2025 Nisan	2,52%
2024 Ocak	1,16%	2025 Temmuz	5,03%
2024 Nisan	1,09%	2025 Ekim	0,76%
2024 Temmuz	3,32%	2026 Ocak	0,59%
2024 Ekim	1,94%	2026 Nisan	1,83%
2025 Ocak	0,99%	2026 Temmuz	1,47%

Fon vs BIST Temettü 25

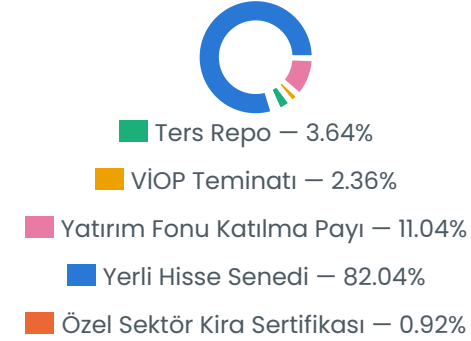


Haziran 2010=100 endekslenmiş fiyattır. BIST Temettü 25 Temmuz 2011'dan itibaren hesaplanmaktadır.

Fon Hakkında

Fon, 11 Nisan 2022 tarihinde yeni stratejisiyle işlem görmeye başlamıştır. Ocak, Nisan, Temmuz ve Ekim aylarının başında olmak üzere yılda dört kez yatırımcılara nakit temettü ödemektedir. İçinde yer alan hisseler piyasa koşullarına ve temettü verimliliğine göre güncellenmektedir. Fon'un karşılaştırma ölçütü BIST-Temettü 25 Getiri Endeksi'dir. Stopaj oranı %0'dır.

Portföy Dağılımı



ATA İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu

AAV

9

Hisse Senedi Fonu · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %2,25 · Stopaj %0

DÖNEM	FON	BIST 100	FARK
Aylık	+1,2%	-0,5%	+1,7%
3 Aylık	-3,0%	-3,9%	+0,9%
6 Aylık	-0,2%	+3,9%	-4,1%
Yıllık	+18,2%	+30,7%	-12,5%
Yılbaşıından Beri	+18,8%	+27,3%	-8,5%
3 Yıl	+100,5%	+96,4%	+4,1%
5 Yıl	+1.211,5%	+1.006,7%	+204,8%
Kuruluştan Beri	+6.078,8%	+2.740,7%	+3.338,1%
Yıllık Ortalama	+35,0%	+27,6%	+7,4%

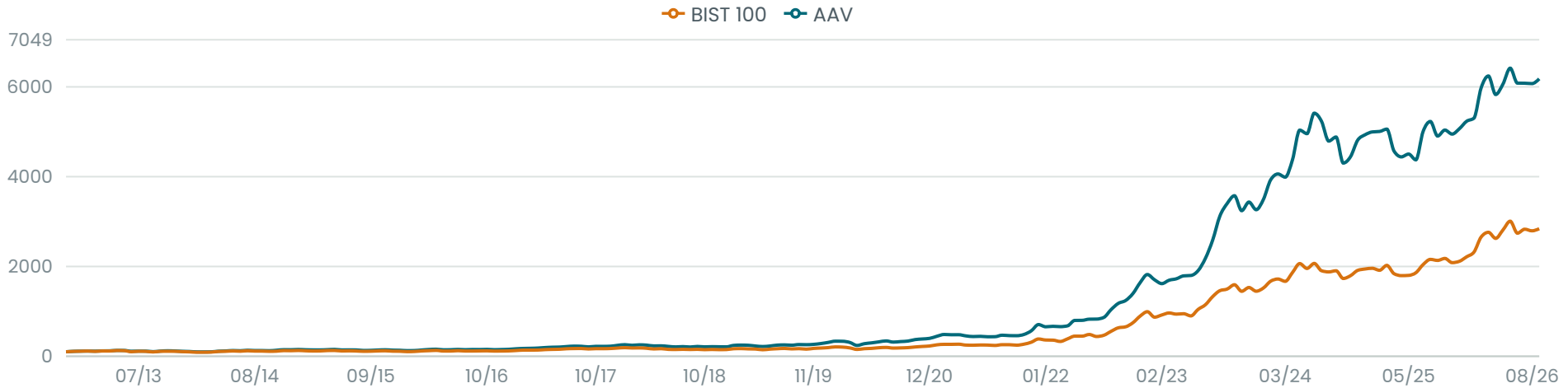
Fon Hakkında

Fon, ağırlıklı BIST100'de işlem gören ve kar büyüme potansiyeli olan 30-35 şirkete yatırım yapar. Fon yönetiminde aktif yönetim modeli uygulanır. Fon'un karşılaştırma ölçütü BIST-100 Getiri Endeksi'dir. Stopaj oranı %0'dır.

Portföy Dağılımı



Fon vs BIST 100



Kasım 2012=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu — Detaylı Getiri Analizi

AAV

10

NET GETİRİ ANALİZİ **Endeksin 2,2x katı (Başlangıçtan Beri)**

Tara	Kümülatif				Yıllıklandırılmış		
	Yıllık	3 Yıl	5 Yıl	Kuruluştan	3 Yıl	5 Yıl	Kuruluştan
Fon	+18,2%	+100,5%	+1.211,5%	+6.078,8%	+26,1%	+67,3%	+35%
Benchmark	+30,7%	+96,4%	+1.006,7%	+2.740,7%	+25,2%	+61,7%	+27,6%
Nispi Getiri	-12,5%	+4,1%	+204,8%	+3.338,1%	+0,9%	+5,6%	+7,4%

BRÜT GETİRİ ANALİZİ **Endeksin 2,8x katı (Başlangıçtan Beri)**

Tara	Kümülatif				Yıllıklandırılmış		
	Yıllık	3 Yıl	5 Yıl	Kuruluştan	3 Yıl	5 Yıl	Kuruluştan
Fon	+20,8%	+111,9%	+1.338,4%	+7.749,4%	+28,4%	+70,4%	+37,3%
Benchmark	+30,7%	+96,4%	+1.006,7%	+2.740,7%	+25,2%	+61,7%	+27,6%
Nispi Getiri	-9,9%	+15,5%	+331,7%	+5.008,7%	+3,2%	+8,7%	+9,7%

* Kuruluş tarihi: 16.11.2012

Endeksin **2,2** katı getiri sağlayan **İkinci Hisse Fon'umuz**, 2012'den beri, bireysel yatırımcılara yılda **%35** net getiri sağlayarak değer katmıştır.

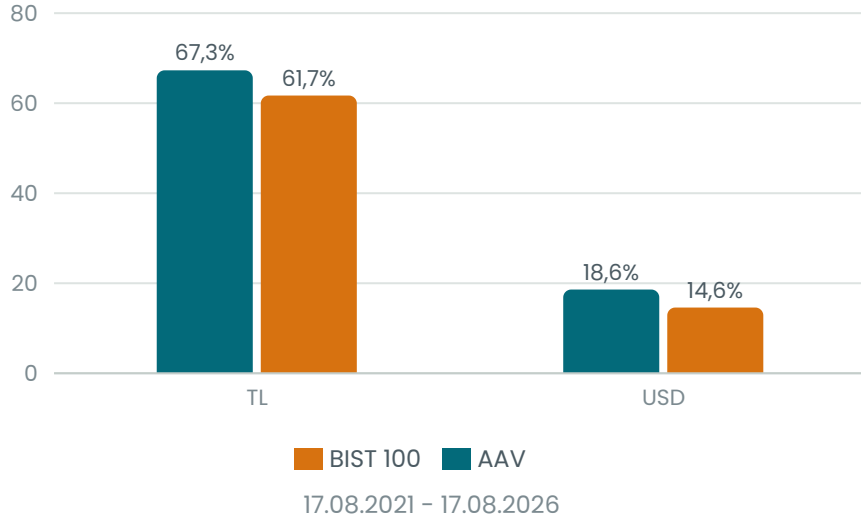
Fon'umuz, **16 Kasım 2012**'den bu yana **%7.749** brüt getiri ile BIST 100 Endeksi'nin (temettüler dahil) **%5.009** üzerinde getiri (alfa) sağladı.

ATA İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu — Yıllıklandırılmış Getiri (TL / USD)

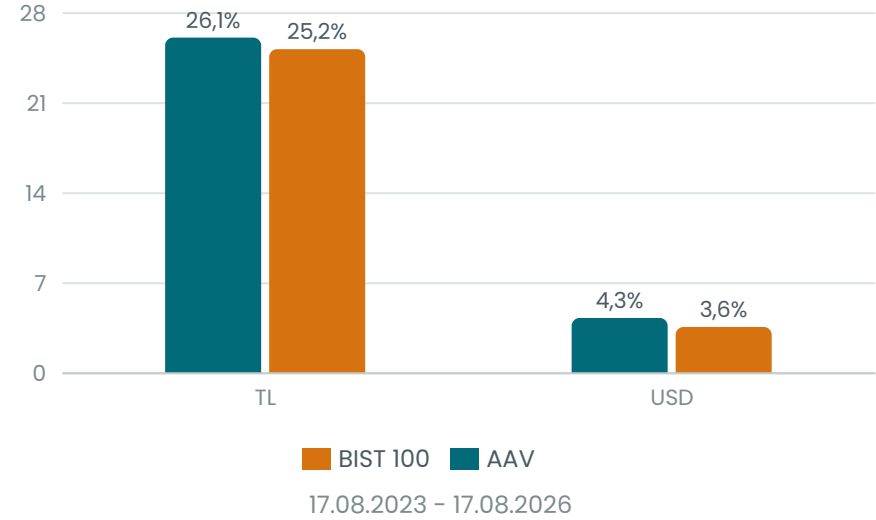
AAV

11

Son 5 Yıl



Son 3 Yıl



ATA Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu

TLZ

12

Hisse Senedi Fonu · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %2,25 · Stopaj %0

DÖNEM	FON	BIST KATILIM 100	FARK
Aylık	+2,3%	+2,8%	-0,5%
3 Aylık	+1,7%	+2,5%	-0,8%
6 Aylık	+17,6%	+24,2%	-6,6%
Yıllık	+43,8%	+54,5%	-10,7%
Yılbaşıından Beri	+37,1%	+47,6%	-10,5%

Fon Hakkında

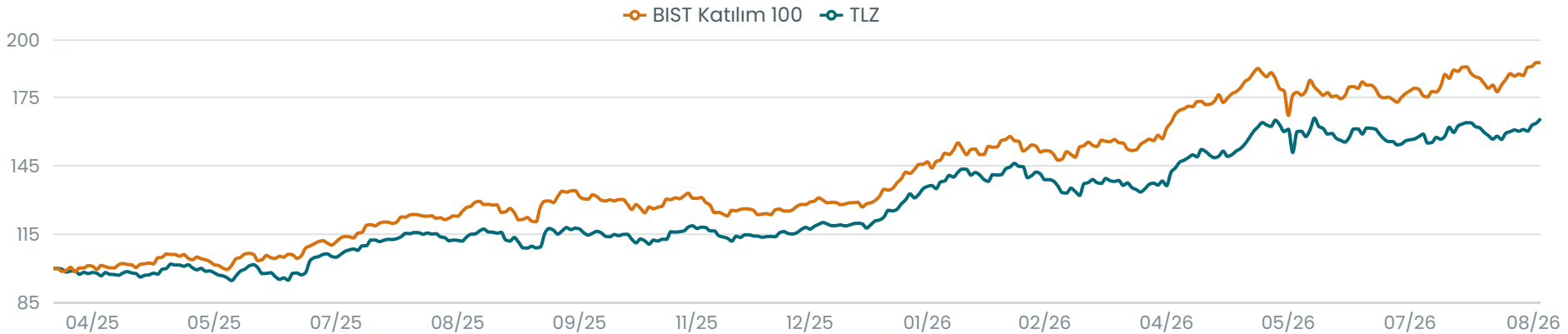
Faizsiz finans ilkelerine uyumlu şirketlerden seçilmiş olup, yalnızca Katılım Endeksi'nde yer alan şirketlerin ortaklık paylarından oluşmaktadır. Fon, Borsa İstanbul Katılım Endeksi'nde yer alan, uzun vadeli büyüme potansiyeli yüksek, sağlam finansal yapıya sahip şirketlerin hisse senedi paylarına yatırım yapmaktadır. Stopaj oranı %0'dır.

Portföy Dağılımı



Yatırım Fonu Katılma Payı — 11.12%
Yerli Hisse Senedi — 88.88%

Fon vs BIST Katılım 100



Nisan 2025=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Dördüncü Serbest (Döviz) Fon ANZ

Serbest Fon · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %0,75 · Stopaj %17,5

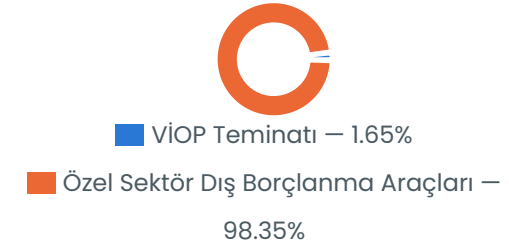
13

DÖNEM	FON	KYD USD MEVDUAT	FARK
Aylık	+2,0%	+0,2%	+1,8%
3 Aylık	+6,2%	+0,6%	+5,6%
6 Aylık	+10,3%	+1,1%	+9,2%
Yıllık	+23,5%	+2,1%	+21,4%
Yılbaşından Beri	+13,0%	+1,3%	+11,7%

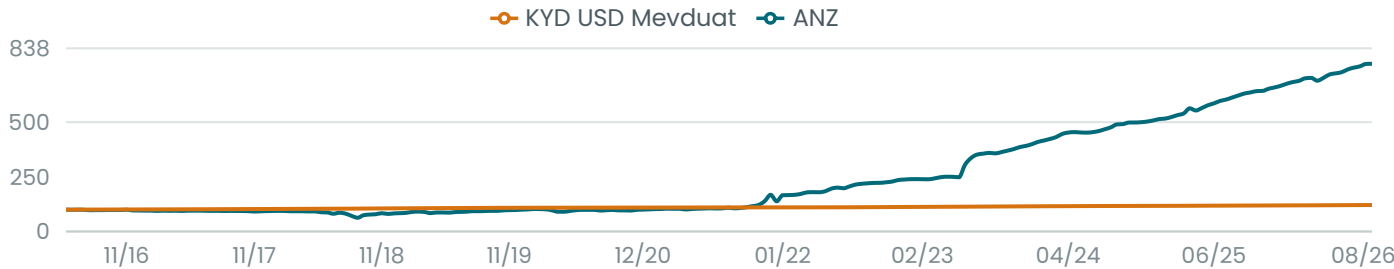
Fon Hakkında

Fon portföyü, Türk bankaları başta olmak üzere, yurt dışı tahvil ihraç eden büyük şirketler ve TC Hazine'nin Eurobond'larından oluşur. Fonun portföyü, basiretli risk ile Dolar bazında en iyi getiriyi sağlamak için ortalama vade, faiz duyarlılığı (durasyon) ve de şirket riskleri açısından aktif olarak yönetilmektedir. Fon TL ve USD olarak fiyat açıklayıp aynı zamanda TL ve USD olarak işlem yapılabilir. Fona nitelikli yatırımcılar yatırım yapabilmektedir. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı



Fon vs KYD USD Mevduat



Mayıs 2016=100 endekslenmiş fiyattır.

Türkiye Kredi Temerrüt Takası (CDS)



ATA Katılım Para Piyasası Serbest (TL) Fon

PKP

14

Serbest Fon · Risk 1/7 · Yönetim Ücreti %0,80 · Stopaj %17,5

DÖNEM	FON
Aylık	+3,4%
3 Aylık	+10,9%
6 Aylık	+21,7%

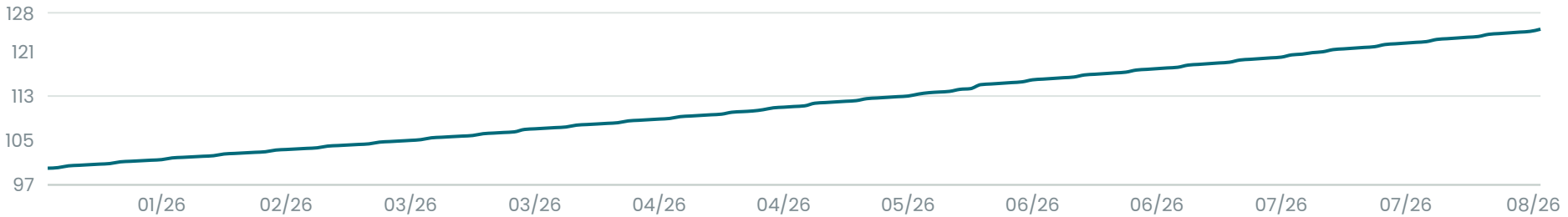
Fon Hakkında

PKP Katılım Para Piyasası Fonu, faizsiz finans ilkelerine uygun olarak kısa vadeli ve düşük riskli yatırım araçlarına odaklanır. Fon portföyü, yüksek likidite ve sermaye korunumu hedefiyle, katılım esaslı para piyasası enstrümanlarından oluşur. Günlük nakit yönetimi ihtiyacı olan yatırımcılar için istikrarlı getiri ve kolay erişim imkânı sunar. Piyasa koşullarına hızlı uyum sağlayan portföy yapısı sayesinde, kısa vadeli dalgalanmalara karşı kontrollü bir risk profili sunmayı amaçlar. %17,5 stopaja tabidir. Fona nitelikli yatırımcılar yatırım yapabilmektedir.

Portföy Dağılımı



ATA Katılım Para Piyasası Serbest (TL) Fon



Ocak 2026=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Birinci Değişken Fon

AED

Değişken Fon · Risk 5/7 · Yönetim Ücreti %1,75 · Stopaj %17,5*

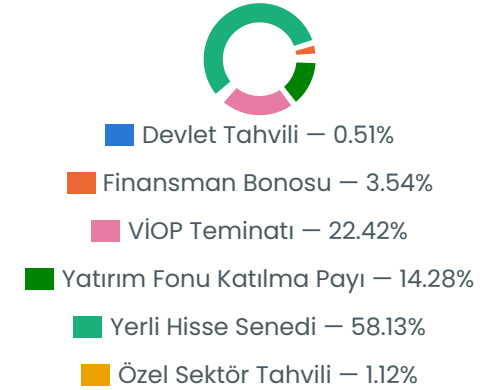
15

DÖNEM	FON	BIST-100 GETİRİ	USD	TL MEVDUAT
Aylık	+3,8%	-0,5%	+1,6%	+3,3%
3 Aylık	+2,7%	-3,9%	+5,3%	+10,6%
6 Aylık	+8,0%	+3,9%	+9,6%	+21,2%
Yıllık	+37,6%	+30,7%	+17,4%	+47,2%
Yılbaşıından Beri	+31,4%	+27,3%	+11,4%	+26,2%

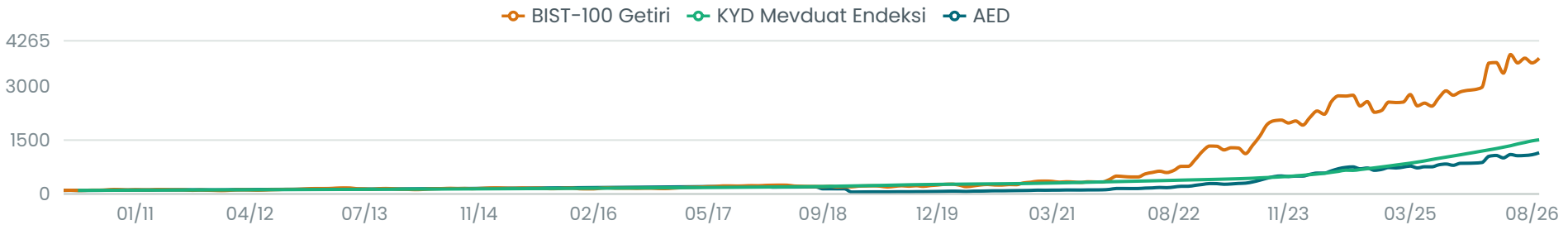
Fon Hakkında

Hisse senedi, altın, Eurobond ve döviz cinsinden enstrümanlara yatırım yaparak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Varlık fiyatlarındaki aşırı yükselişler veya düşüşlerden faydalanmak üzere varlık sınıfları arasında ağırlık değişimleri ("rebalancing") yapılabilir. Fon minimum %51 hisse taşımaktadır. Portföyünde bir yıl tutan yatırımcılarına %0 stopaj avantajı sağlamaktadır.

Portföy Dağılımı



Fon vs BIST-100 Getiri / KYD Mevduat Endeksi



Mart 2010=100 endekslenmiş fiyattır. KYD Mevduat Endeksi Mayıs 2010'dan itibaren hesaplanmaktadır.

ATA Fon Sepeti Serbest Fon

AAS

Serbest Fon · Risk 5/7 · Yönetim Ücreti %0,75 · Stopaj %17,5

16

DÖNEM	FON
Aylık	+5,0%
3 Aylık	+7,6%
6 Aylık	+18,7%
Yıllık	+40,4%
Yılbaşından Beri	+22,2%

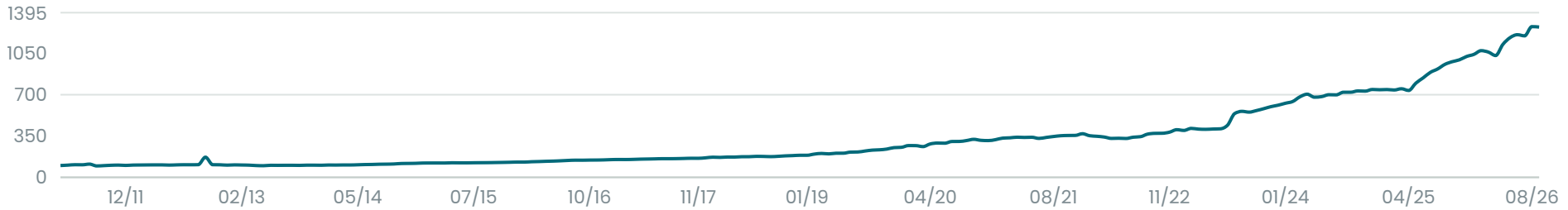
Fon Hakkında

Ata Portföy Fon Sepeti Serbest Fon (AAS), yatırımcılara global çeşitlendirme stratejisi sunmaktadır. Fon, NYSE ve NASDAQ borsalarında yer alan, S&P 500 endeksinde bulunan şirketleri içeren ETF'lere yatırım yaparak güçlü bir portföy oluşturmayı amaçlamaktadır. Yatırımcılarına ABD ekonomisinin lider şirketlerine erişim imkânı sunarken, geniş sektör dağılımı ve sağlam bir temel ile uzun vadeli büyüme hedeflemektedir. Fon, yatırımlarını ETF'lerle (Borsa Yatırım Fonu) gerçekleştirmektedir. %80'in üzerinde yatırım fonlarına yatırım yapar.

Portföy Dağılımı



Fon vs S&P 500 (ETF bazlı)



Nisan 2011=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Tarım ve Gıda Değişken Fon

YLC

17

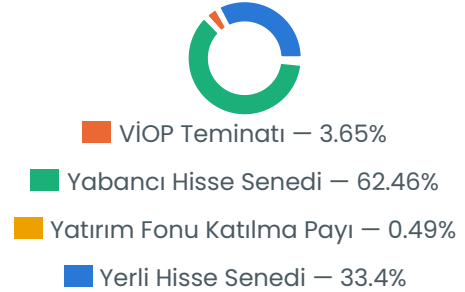
Değişken Fon · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %1,75 · Stopaj %17,5

DÖNEM	FON	BENCHMARK	NQXAUAGR	XGIDA
Aylık	+2,3%	-2,0%	+1,2%	-7,9%
3 Aylık	+3,0%	-1,1%	+0,7%	-4,4%
6 Aylık	+11,3%	+6,3%	+5,4%	+8,0%
Yıllık	+35,7%	+35,7%	+36,5%	+34,3%
Yılbaşıından Beri	+29,2%	+28,3%	+26,9%	+30,9%

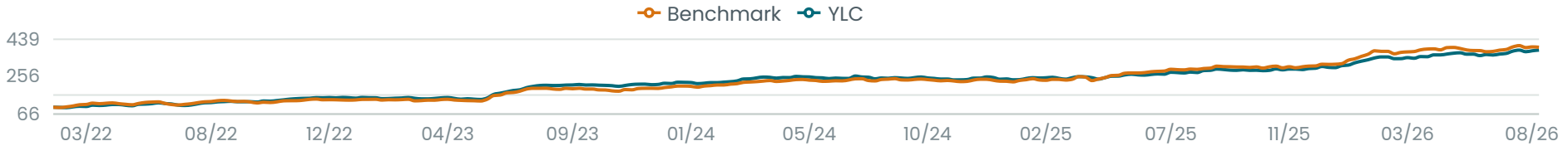
Fon Hakkında

Artan nüfus, azalan kaynaklar ve gelişen teknolojiyle stratejik önemi her geçen gün artan tarım ve gıda sektörüne yatırım yaparak portföyünüzü çeşitlendirirken dünyanın geleceğine ortak olma fırsatı sağlar. Ata Portföy ve Nasdaq uzmanlığını kullanarak seçilen global tarım ve gıda sektörü hisse senetleri ve tarımsal emtialara yatırım yapmayı hedefler. Karşılaştırma ölçütü %65 NASDAQ Global Ex-Australia Agriculture Index (NQXAUAGR) + %35 BIST Gıda ve İçecek Getiri Endeksi (XGIDA)'dır. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı



Fon vs Benchmark



Şubat 2022=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Robotik Teknolojileri Değişken Fon

RTG

18

Değişken Fon · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %2,50 · Stopaj %17,5

DÖNEM	FON	BENCHMARK	NQROBO	XBLSM
Aylık	+4,9%	+16,6%	+11,8%	+25,5%
3 Aylık	+8,1%	+29,1%	+18,3%	+49,3%
6 Aylık	+34,4%	+60,8%	+27,3%	+123,1%
Yıllık	+64,5%	+75,4%	+44,8%	+132,2%
Yılbaşıından Beri	+44,8%	+71,1%	+29,7%	+147,8%

Fon Hakkında

Ata Portföy ve NASDAQ uzmanlığını kullanarak global robotik teknolojiler sektörü hisse senetlerine yatırım yapmayı hedefler. Artan iş gücü maliyetleri ve teknolojik dönüşümün yarattığı fırsatları, yatırımcılara tek bir ürün halinde sunarak global ekonomik büyümeye uzun vadeli yatırım imkânı sağlar. Karşılaştırma ölçütü %65 NASDAQ CTA Artificial Intelligence & Robotics Index (NQROBO) + %35 BIST Bilişim Getiri Endeksi (XBLSM)'dir. Robotik Teknolojileri, Yapay Zeka, Otomasyon ve İnsansız Araçlar fonun yatırım yaptığı sektörlerdir. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı



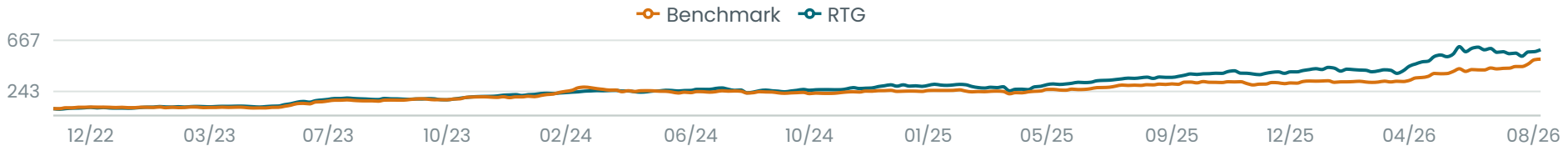
VİOP Teminatı — 1.15%

Yabancı Hisse Senedi — 65.21%

Yatırım Fonu Katılma Payı — 12.22%

Yerli Hisse Senedi — 21.42%

Fon vs Benchmark



Kasım 2022=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fonu

JET

19

Değişken Fon · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %2,50 · Stopaj %17,5

DÖNEM	FON	BENCHMARK	FARK
Aylık	+12,5%	+12,4%	+0,1%
3 Aylık	+14,6%	+16,0%	-1,4%
6 Aylık	+12,7%	+32,7%	-20,0%
Yıllık	+38,7%	+54,0%	-15,3%
Yılbaşından Beri	+27,8%	+48,0%	-20,2%

Fon Hakkında

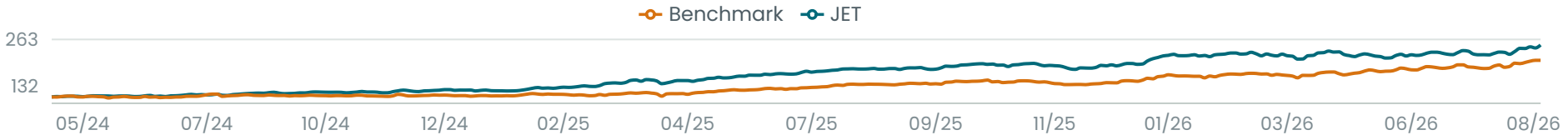
Ata Portföy Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon; havacılık, uzay ve savunma alanlarında gelişen teknolojiler, artan stratejik işbirlikleri ve yükselen kamu harcamaları ile ortaya çıkan uzun vadeli küresel büyüme potansiyeline yatırım imkanı sunmayı hedefler. Fon, yerli ve yabancı havacılık, uzay ve savunma alanında faaliyet gösteren şirketlere yatırım yaparak bu sektörlerdeki teknolojik gelişmeler ve ekonomik büyümeye paydaş olma imkanı sunar. Türkiye, Amerika, Avrupa ve Asya şirketlerinden oluşturulan fon portföyü küresel çeşitlendirme imkanı sunmaktadır. Karşılaştırma ölçütü %65 Nasdaq US Benchmark Aerospace and Defense Total Return Index + %35 BIST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlamalı Getiri Endeksi olarak belirlenmiştir. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı



- Vadedi Mevduat (TL) — 1.45%
- VİOP Teminatı — 0.14%
- Yabancı Hisse Senedi — 70.29%
- Yatırım Fonu Katılma Payı — 5.93%
- Yerli Hisse Senedi — 22.19%

Fon vs Benchmark



Nisan 2024=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Enerji Değişken Fon

URA

Değişken Fon · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %2,50 · Stopaj %17,5

20

DÖNEM	FON	BENCHMARK	FARK
Aylık	+9,7%	+8,9%	+0,8%
3 Aylık	-6,6%	-12,5%	+5,9%
6 Aylık	+3,2%	-2,5%	+5,7%
Yıllık	+50,9%	+34,6%	+16,3%
Yılbaşından Beri	+26,5%	+17,5%	+9,0%

Fon Hakkında

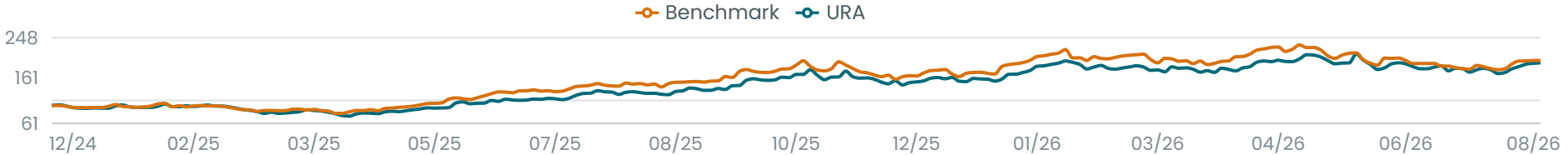
Ata Portföy Enerji Değişken Fon öncelikli olarak nükleer enerji ile birlikte güneş, rüzgar, hidroelektrik, biyokütle gibi alternatif ve temiz enerji kaynaklarına yatırım yapmayı hedefler. Bu kapsamda: Global olarak uranyum madenciliği, nükleer santral teknolojisi ve inşaatı, ayrıca yeni nesil SMR (Küçük - Modüler Reaktör) geliştiren şirketlere yatırım yapılır. Yerli olarak biyogaz, jeotermal, güneş ve rüzgar enerjisi sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapılır. Fon, yüksek büyüme potansiyeline sahip şirketleri seçerek uzun vadede sürdürülebilir kazanç sağlamayı amaçlar. Karşılaştırma ölçütü %65 Solactive Global Uranium & Nuclear Components Total Return Index + %35 BIST Elektrik Getiri Endeksi olarak belirlenmiştir. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı



- Finansman Bonosu — 1.39%
- Vadeli Mevduat (TL) — 2.78%
- ViOP Teminatı — 0.19%
- Yabancı Hisse Senedi — 70.19%
- Yatırım Fonu Katılma Payı — 11.37%
- Yerli Hisse Senedi — 14.08%

Fon vs Benchmark



Aralık 2024=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Para Piyasası Serbest (TL) Fon

DGH

21

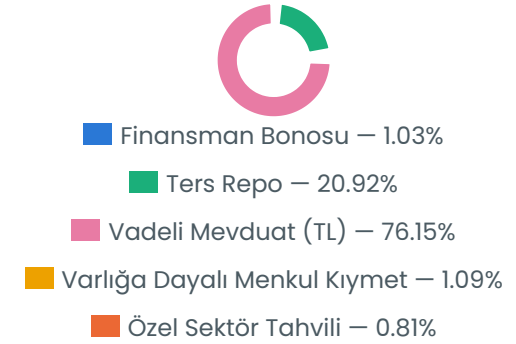
Serbest Fon · Risk 1/7 · Yönetim Ücreti %0,95 · Stopaj %17,5

DÖNEM	FON	KYD MEVDUAT	KYD ÖST DEĞİŞKEN	FARK
Aylık	+3,4%	+3,3%	+3,6%	+0,1%
3 Aylık	+11,2%	+10,6%	+10,8%	+0,6%
6 Aylık	+22,8%	+21,2%	+22,4%	+1,6%
Yıllık	+50,2%	+47,2%	+50,4%	+3,0%
Yılbaşıandan Beri	+28,0%	+26,2%	+28,2%	+1,8%

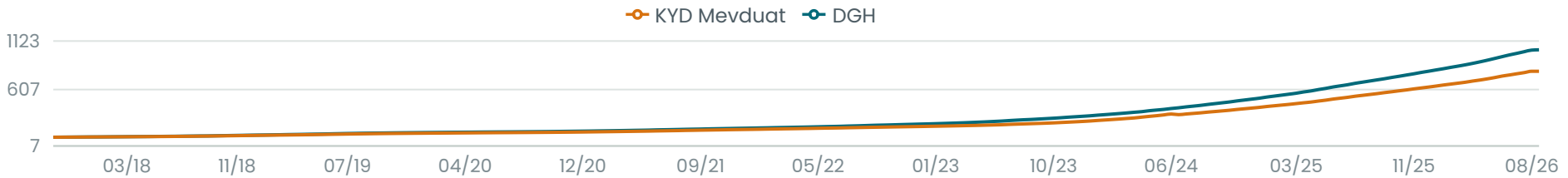
Fon Hakkında

Ata Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon büyüklüğünün yaklaşık %60'ını mevduat gibi ürünlerde değerlendirirken, kalan kısmını portföy yöneticilerinin kriterlerine uygun özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahviline yatıran bir fondur. Yatırım kararı, firmaların borçları ödeme gücüne dayanan detaylı kredi analizi sonucu alınır. Mevduat ile fonda sabit getiri hedeflenirken; özel sektör tahvil ve bonoları ile mevduat üzeri getiri hedeflenir. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı



Fon vs KYD Mevduat



Ekim 2017=100 endekslenmiş fiyattır.

ATA Altın Katılım Fonu

PKF

Katılım Fonu · Risk 6/7 · Yönetim Ücreti %1,00 · Stopaj %17,5

22

DÖNEM	FON	BENCHMARK	FARK
Aylık	+9,0%	+8,7%	+0,3%
3 Aylık	-3,3%	-1,8%	-1,5%
6 Aylık	-8,3%	-5,1%	-3,2%
Yıllık	+47,7%	+50,0%	-2,3%
Yılbaşı'ndan Beri	+6,7%	+10,4%	-3,7%

Fon Hakkında

Ata Portföy Altın Katılım Fonu, altın ve altına dayalı faizsiz ürünlere yatırım yapar. Katılım esaslı olduğu için fon, faiz geliri içermemektedir. Altının piyasa koşullarına göre dalgalı fiyat hareketlerine rağmen uzun vadede enflasyona karşı yatırımlarınızı korumayı hedefler. %17,5 stopaja tabidir.

Portföy Dağılımı

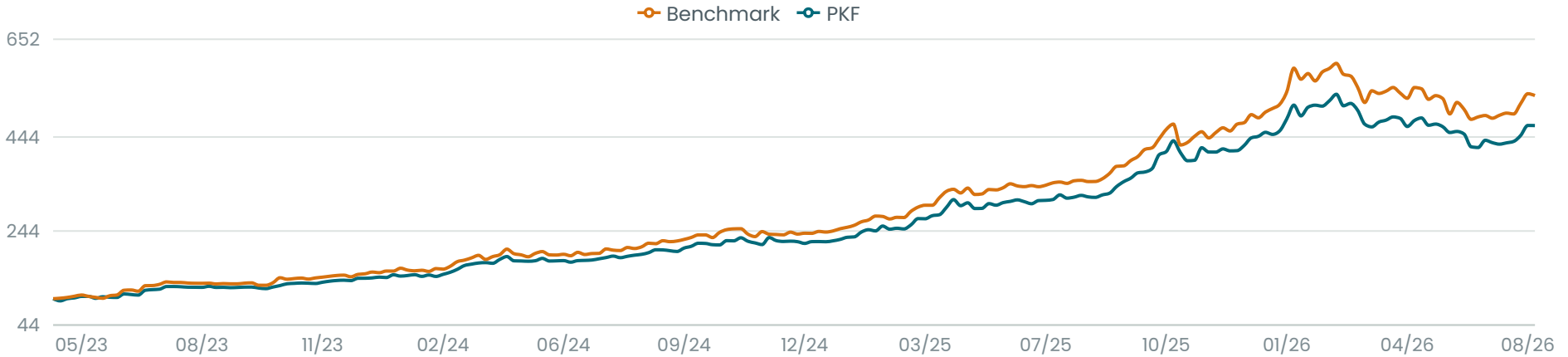


Kamu Kira Sertifikası (TL) — 3.37%

Kıymetli Maden — 94.24%

Yatırım Fonu Katılma Payı — 2.39%

Fon vs Benchmark



Nisan 2023=100 endekslenmiş fiyattır.

EKLER

Sayfa 24-25

Borsa İstanbul Değerleme

Sayfa 28

**Yatırım Fonları ile Portföy
Yönetiminin Avantajları**

Sayfa 26

Uzun Vadede Borsa İstanbul

Sayfa 29

**Yatırım Fonlarının Vergisel
Avantajları**

Sayfa 27

**MSCI Gelişmiş ve Gelişmekte
Olan Piyasalar Endeksleri**

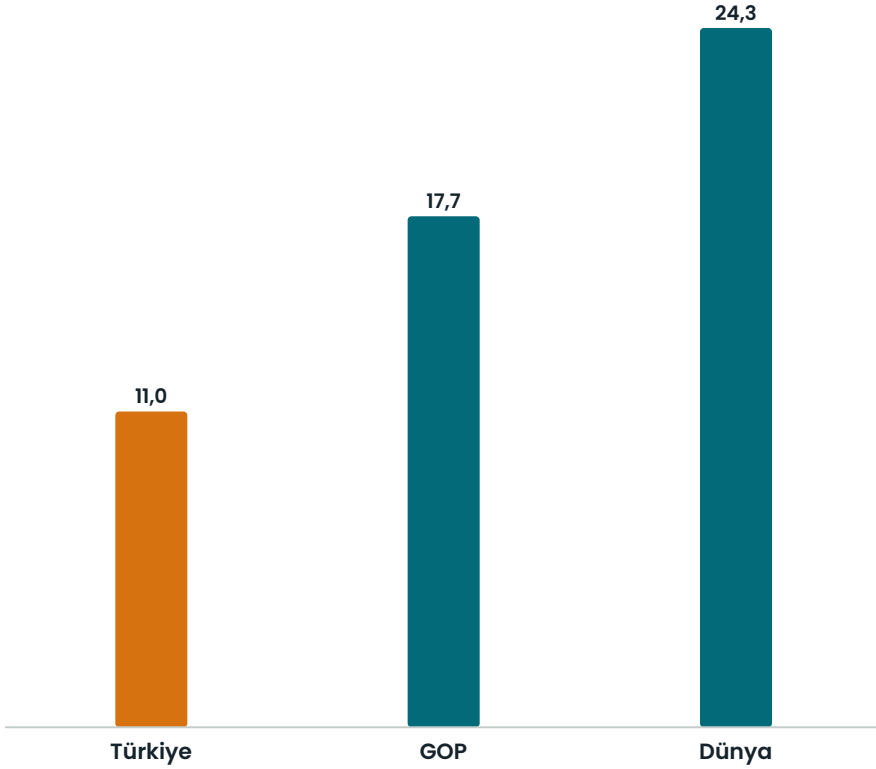
Sayfa 30

Ata Fonları

Borsa İstanbul Değerleme

24

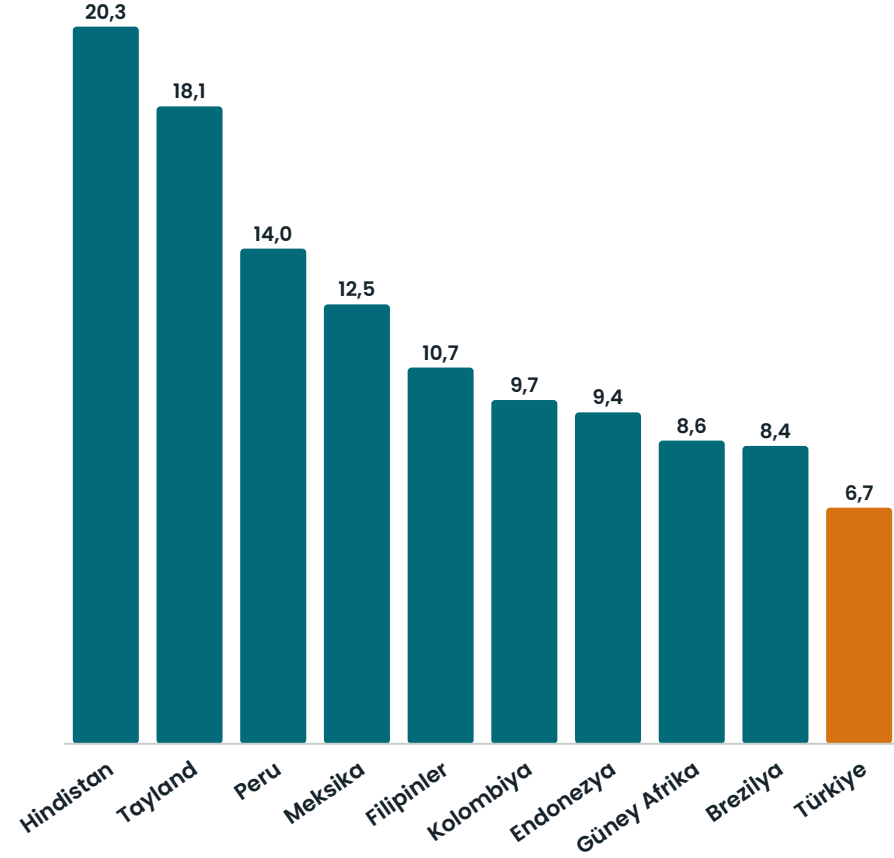
Fiyat/Kazanç Oranlarına göre Türkiye, GOP ve Dünya Karşılaştırması



*GOP: Gelişmekte Olan Piyasalar

Kaynak: MSCI — Türkiye 31 Temmuz 2026 itibarıyla · GOP/Dünya 31 Temmuz 2026 itibarıyla

12 Aylık Tahmini Fiyat/Kazanç Oranları



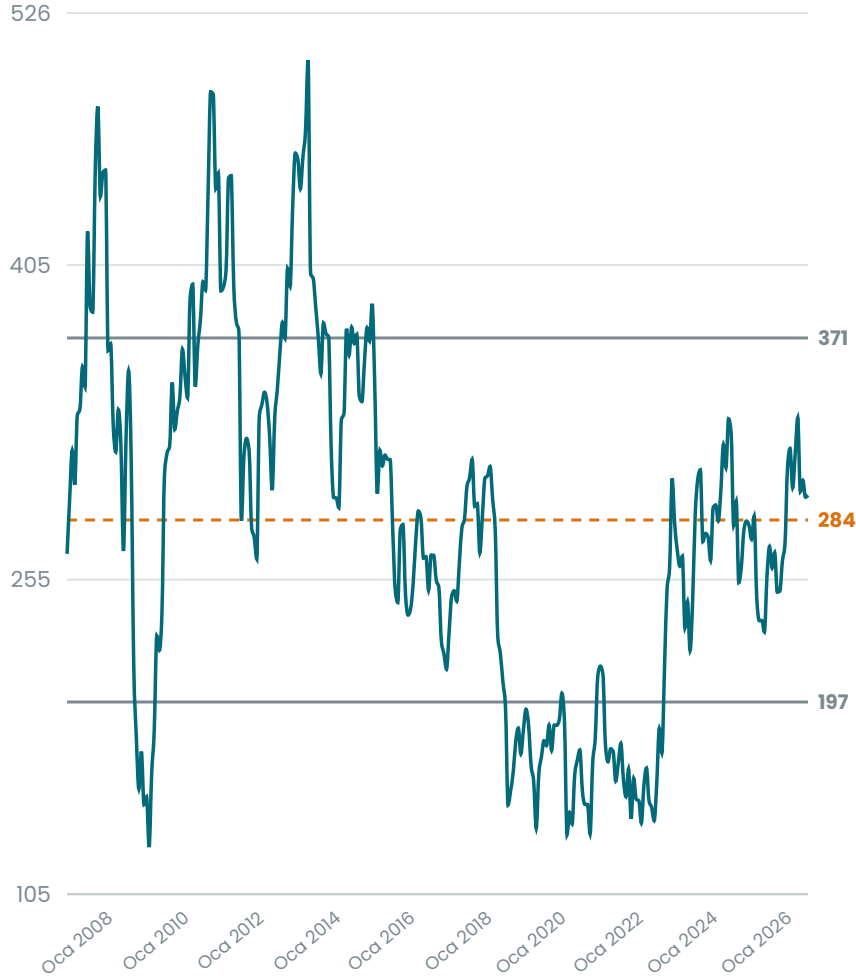
Kaynak: MSCI 31 Temmuz 2026 itibarıyla

- ✓ Türk hisse senetleri, Dünya ortalamalarına göre %55; benzer Gelişmekte Olan Piyasalara göre %38 iskontoludur.
- ✓ Türkiye ile ilgili olumsuz beklenti ve risklerin fiyatlandığı görülmektedir.

Borsa İstanbul Değerleme

25

USD Bazında BIST-100 Endeksi (2007-2026)



BIST100 Piyasa Değeri/GSYİH (ABD\$)

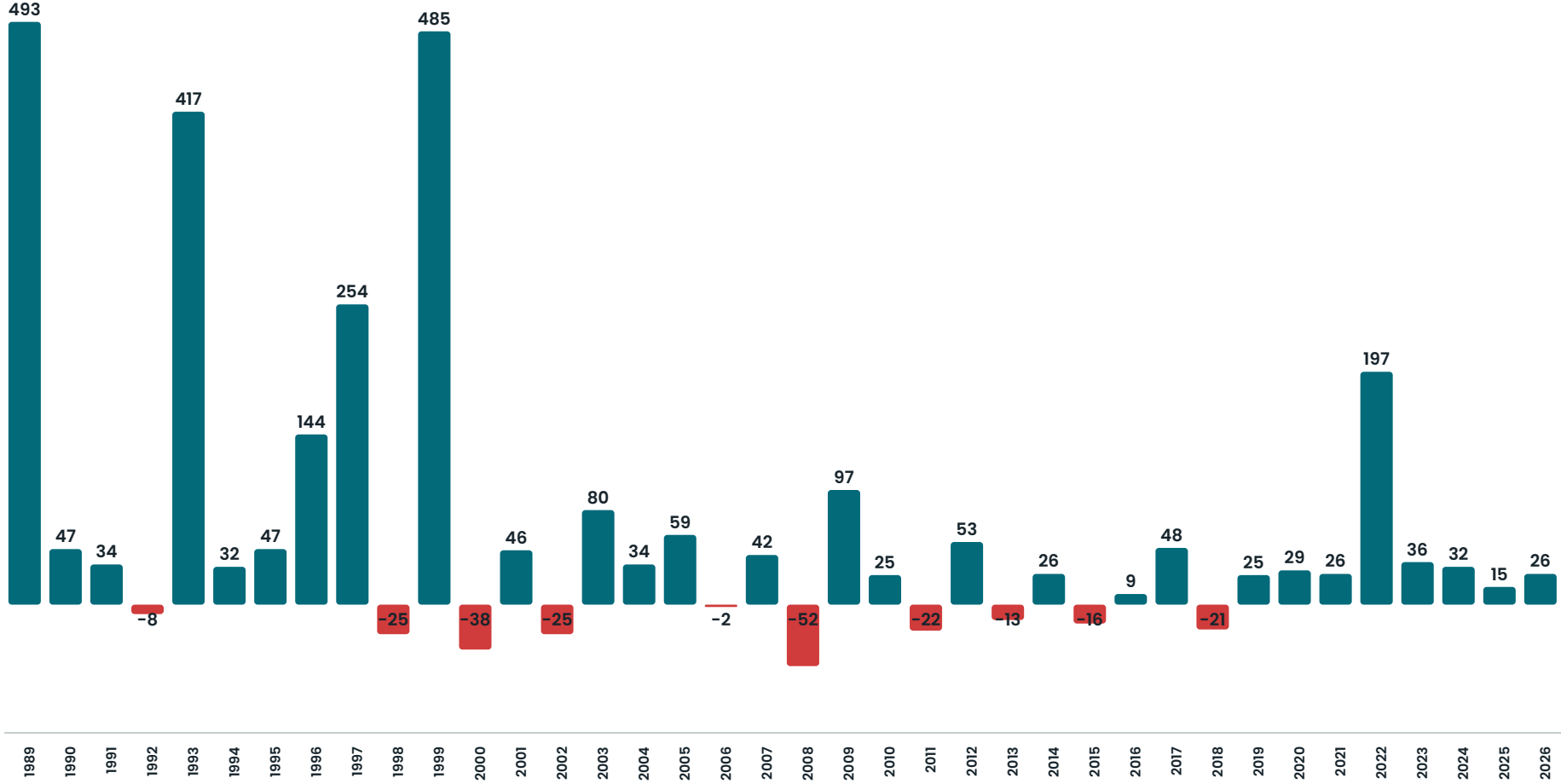


- ✓ BIST100'ün Dolar bazında uzun vadede 150-500 aralığında dalgalanmıştır.
- ✓ 150 seviyesine yakın yapılan hisse senedi yatırımları takip eden birkaç yılda Dolar bazında yüksek getiriler sağlamıştır.

Uzun Vadede Borsa İstanbul

26

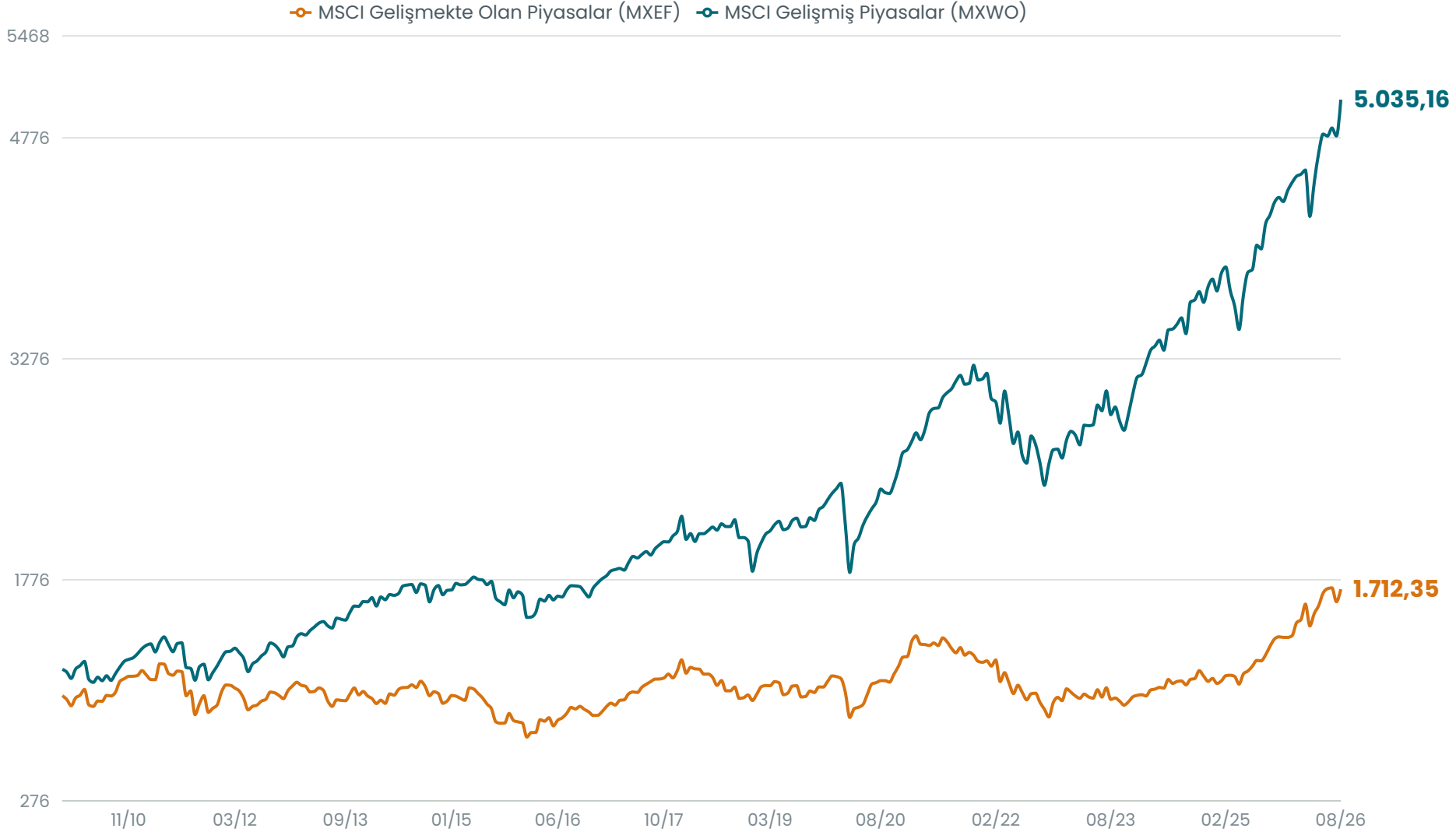
- ✓ Borsa İstanbul 1989 yılından beri hiç iki yıl üst üste eksi getirmedi.
- ✓ Hisse senetleri yüksek enflasyon dönemlerinde tarih boyunca tüm ülkelerde en yüksek getirileri sağlayan varlık sınıfı olmuştur.



MSCI Gelişmiş ve Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksleri

27

- ✓ 2010 yılından beri MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi (MSCI MXEF) yatay bir seyir izlerken, MSCI Gelişmiş Piyasalar Endeksi (MSCI MXWO) pozitif bir şekilde ayrılmıştır.



Kaynak: Bloomberg

Sermaye piyasası işlemlerini fon içinde yapmak kurumsal yatırımcılara önemli avantajlar sağlar.

- İşlemlerin fon içinde muhasebeleşmesi operasyonel ve vergisel açıdan kolaylık sağlar.
- Nakit yönetimi açısından likidite kontrolü kolaydır. Nakit çıkışı valörü: T+1, T+2 veya T+3 olabilir.
- Profesyonel yönetim ile yerli ve yabancı yatırım araçlarına erişim kolaylığı sağlar.
- Yatırımcıların varlıkları, alınabilecek riskler göz önünde bulundurularak yüksek getiri hedefi ile profesyoneller tarafından yönetilir.
- TEFAŞ üzerinden farklı varlık sınıflarını temsil eden fonlar seçilebilmektedir.
- Fonun içerisindeki enstrümanların tek bir fiyattan alınıp satılabilmesi nedeniyle işlemlerin fon içerisinde yapılması müşterilere fırsat eşitliği sağlar.

Müşteriye Özel Fon Tahsis Edilmesi;

- Sadece ilgili kuruma veya kişilere tahsis edilir.
- İçerik ve ürünler açısından yönetim avantajı sağlar.
- Fon büyüklüğüne bağlı olarak yönetim ücreti yönünden avantaj sağlar.

Bireysel Yatırımcılar İçin Avantajlar;

Fonlarda stopaj oranı 9 Temmuz 2025 itibarı ile %15'ten %17,5'a çıkartıldı.

%15 stopaja tabi olmayan fonlar:

1. Hisse senedi yoğun fonları (Örnek: AAV, AYA ve TLZ)
2. Bir yıldan daha fazla süreyle elde tutulan ve hisse oranı %51'den fazla olan fonlar (Örnek: AED)

Eurobond fonlarında;

• Fon'dan elde edilen kazanç %17,5 stopaja tabi olup ayrıca beyana tabi değildir. (Örnek: ANZ)

İbaresinde "Döviz" veya "Dolar" olan ve Dolar bazında fiyat açıklayan fonların %17,5 stopajı dolar kazanç üzerinden hesaplanır.

Kurumlar İçin Avantajlar;

• Yatırım fonlarından elde edilen gelirlerde stopaj oranı "0" olarak uygulanmaktadır ancak fon gelirleri kurumlar vergisi kapsamında beyan edilir ve kurumlar vergisine tabidir.

ANZ Ata Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fonunun Vergisel Avantajları;

Yatırımcı:	Döviz Mevduatı nda	Eurobond Alım/Satımında ve Faiz(Kupon)/ İtfa Gelirinde	Eurobond Fonu Alırsa
Beyanname	Beyan edilmez	Beyan edilir(*)	Beyan edilmez
Vergi Oranı	1. Stopaj	%25 Faiz vergisinden kesilir	Yok
	2. Gelir Vergisi	Yok	%17,5 Katılımcı Fon'dan çıkarken Dolar değer kazancının üzerinden kesilir
		%15 - %40 Gelir Vergisi	Yok

* 2026'da yıllık 400.000 TL sermaye kazancı sınırı aşılsa, faiz (kupon) ve itfada elde edilen faiz gelirinin tamamı beyan edilir. Alım satım kazancında maliyet ÜFE ile endekslenir.

Fon Kodu	Fon İsmi	Fon Türü	Risk Değeri (7 üzerinden)	Yönetim Ücreti	Vergi
AYA	ATA Kâr Payı Ödeyen Hisse Senedi (TL) Fonu	Hisse Senedi Fonu	6	%2,50	%0
AAV	ATA İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu	Hisse Senedi Fonu	6	%2,25	%0
TLZ	ATA Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu	Hisse Senedi Fonu	6	%2,25	%0
URA	ATA Enerji Değişken Fon	Değişken Fon	6	%2,50	%17,5
JET	ATA Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fonu	Değişken Fon	6	%2,50	%17,5
YLC	ATA Tarım ve Gıda Değişken Fon	Değişken Fon	6	%1,75	%17,5
RTG	ATA Robotik Teknolojileri Değişken Fon	Değişken Fon	6	%2,50	%17,5
AED	ATA Birinci Değişken Fon	Değişken Fon	5	%1,75	%17,5*
AAS	ATA Fon Sepeti Serbest Fon	Serbest Fon	5	%0,75	%17,5
ANZ	ATA Dördüncü Serbest (Döviz) Fon	Serbest Fon	6	%0,75	%17,5
DGH	ATA Para Piyasası Serbest (TL) Fon	Serbest Fon	1	%0,95	%17,5
AAL	ATA Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	Para Piyasası Fonu	1	%1,00	%17,5
PKF	ATA Altın Katılım Fonu	Katılım Fonu	6	%1,00	%17,5
PKP	ATA Katılım Para Piyasası Serbest (TL) Fon	Serbest Fon	1	%0,80	%17,5

*Fon minimum %51 hisse taşımaktadır. Portföyünde bir yıl tutan yatırımcılarına %0 stopaj avantajı sağlamaktadır.

Varlık Yönetimi ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü – İletişim

Batuhan Özşahin

Co – CEO, CIO

0212 310 63 92

batuhan.ozsahin@ataportfoy.com.tr

Etem Öztekin

Co – CEO, Yönetim Kurulu Üyesi

0212 310 63 85

etem.oztekin@ataportfoy.com.tr

Şebnem Kaya

Genel Müdür Yardımcısı

0212 310 63 75

skaya@ataportfoy.com.tr

Funda Sevgi Tunal

Direktör

0212 310 60 21

funda.tunal@ataportfoy.com.tr

Bade Miray Süngü

Müdür Yardımcısı

0212 310 60 38

bade.sungu@ataportfoy.com.tr

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Emirhan Cad. No:109 Atakule Kat:12 34349 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 90 212 310 63 60

www.ataportfoy.com.tr

Bu sunumda yer alan bilgiler Ata Portföy tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşlere ilişkin bilgiler güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilmiş olup, Ata Portföy bu bilgilerin doğruluğu hakkında garanti vermemektedir. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Portföy sorumluluk kabul etmez. Ata Portföy, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek verebileceği herhangi bir zarardan sorumlu tutulamaz. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımından kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımızı kullanmadan önce virüs kontrol programlarınızı uygulamanızı tavsiye ederiz.