

HAS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

**10 HAZİRAN – 27 KASIM 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**HAS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON'UN
10 HAZİRAN – 27 KASIM 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Has Portföy Birinci Değişken Fon'un ("Fon") 10 Haziran – 27 Kasım 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII-128.5 "Bireysel Portföylerin ve Kollektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kollektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin 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 10 Haziran - 27 Kasım 2024 dönemine ait performans sunum raporu Has Portföy Birinci Değişken Fon'un performansını Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili Tebliği'nde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 22.01.2025



BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Ergun ŞENLİK
Sorumlu Denetçi

**HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN/YÖNETİLEN
HAS PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON**

10.06.2024-27.11.2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi:10.06.2024		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
27.11.2024 Tarihi itibariyle (*)		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1.134.294,51	Fonun yatırım amacı, değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilme esasına dayanarak, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamaktadır.	Kadriye YILMAZ Merih BÜYÜKER Nihan KURALP
Birim Pay Değeri	1,134295		
Yatırımcı Sayısı	1		
Tedavül Oranı %	100	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet	
		Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı (*)		Fon'un sabit bir varlık dağılımı hedefi olmayıp, değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilme esasına dayanarak, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı ülkelerde, TL ve dövize endeksli sermaye piyasası araçlarına ve kıymetli madenlere yatırım yapılabilir. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek düzeyde getiri oynaklığına sahip bir varlık dağılımıyla azami getiri elde edilmesi hedeflenir.	
-Takasbank Para Piyasası İşlemleri			
- Devlet Tahvili/Hazine Bonosu			
- Paylar			
- Mevduat			
Payların Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	
- İmalat		Fon'un maruz kalacağı temel risklere dair detaylı bilgilere KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanan Fon izahnamesinin III. Bölümünde yer verilmiştir. Temel riskler aşağıda sıralanmıştır; Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Kar Payı Oranı Riski, Kıymetli Madenler Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, İtibar Riski, Ülke Riski, Etik Risk, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riski, İşlemin Sonuçlandırılmaması Riski, Diğer Riskler.	
- Perakende Ticaret			
- Emtia			
- Telekomünikasyon			
- Savunma			

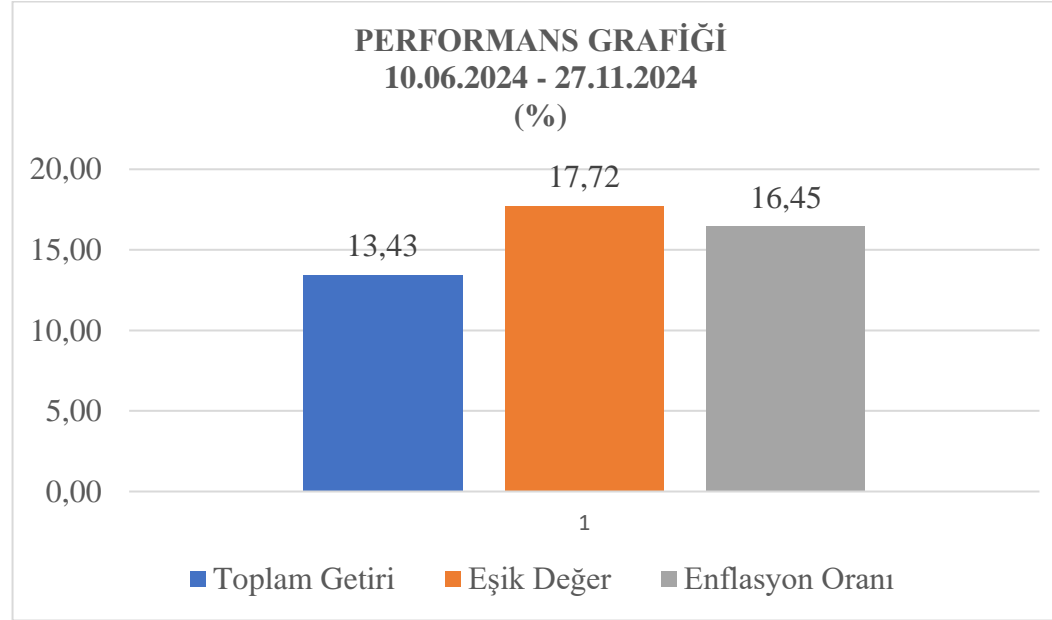
(*) 28.11.2024 tarihinde fonun dolaşımında payı kalmadığından portföyünde kıymet bulunmamaktadır. 27.11.2024 değerlendirme gününde hesaplanan fiyat kullanılmıştır.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ						
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) TÜFE	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2024 (**)	13,43	17,72	16,45	0,36	-0,0080	1.134.294,51

(**) Toplam Getiri Oranı: 10.06.2024 halka arz tarihi ile son portföy değerlendirme günü olan 27.11.2024 günleri arasındaki getiri oranıdır.

(**) Enflasyon Oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE: Mayıs 2024-Kasım 2024 arası (6 aylık) değişim oranıdır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. Has Portföy Yönetimi A.Ş. portföy yönetimi hizmeti sunmaktadır. Şirket yatırım fonları ve özel portföy yönetimi alanında uzmanlaşmıştır.

2. Fonun yatırım amacı ile yatırımcı riskleri ve stratejisi; “Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde yer almaktadır.

3. Fon halka arz tarihi olan 10.06.2024 tarihinden son portföy değerlendirme günü olan 27.11.2024 tarihine kadar net %13,43 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %17,72 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi -%4,29 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerin Getirisi: Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile eşik değer 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.

10.06.2024-27.11.2024 döneminde	Gider Tutarı (TL)	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Bağımsız Denetim Ücreti	49.436,60	4,62
Saklama Ücretleri	87.604,15	8,20
Fon Yönetim Ücreti	15.717,03	1,47
Aracılık Komisyonu Giderleri	2.500,27	0,23
Kurul Kayıt Ücreti	102,59	0,01
Diğer Faaliyet Giderleri	9.771,81	0,91
Toplam Faaliyet Giderleri TL	165.132,45	
Ortalama Fon Toplam Değeri TL	1.068.969,12	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	15,45%	

Net Basit Getiri	13,43%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	15,45%
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	12,80%
Net Gider Oranı (***)	2,65%
Brüt Getiri (***)	16,08%

(***)

Net Gider Oranı= Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı - Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı

Brüt Getiri= Net Basit Getiri+ Net Gider Oranı

5. Performans sunuş döneminde Fon’a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

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