

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA

KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 01 Ocak 2012- 30 Haziran 2012 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:60 sayılı "Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar 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.

Görüşümüze göre 01 Ocak 2012- 30 Haziran 2012 dönemine ait performans sunuş raporu, Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 31 Temmuz 2012

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.



Cemal ÖZTÜRK

Sorumlu Ortak Baş Denetçi

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU****A.TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 25.01.1994		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2012 Tarihi İtibariyle		Yatırım Amacı	Portföy Yöneticisi
Toplam Değer (TL)	2.772.681	Şirketin amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir.	Şirket portföyü Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yönetilmektedir.
Birim Pay Değeri (TL)	0,81		
Yatırımcı Sayısı	-		
Halka Açıklık Oranı (%)	99,99		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Senetleri	30,07	Şirket portföyü en az %25'i hisse senedinden oluşmak üzere sermaye piyasası araçlarından oluşur.	
-Devlet tahvili/Hazine Bonosu	0,00		
-Ters Repo	61,73		
-Vob Nakit Teminat	8,20		
		En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	%30,07	Yatırım Riskleri	
- Gıda, İçki ve Tütün	%0,60	Şirket, faaliyeti gereği kaynaklarının tamamını para ve sermaye piyasası araçlarına yatırmakta, mevzuat ve ana sözleşmesi çerçevesinde portföyünün en az % 25'ini hisse senetlerinden oluşturma zorunluluğu bulunmaktadır. Bu sebeple Şirket önemli sayılabilecek bir piyasa riski ile karşı karşıyadır. Piyasa riski, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi riski, türev araçlar ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. Şirket menkul kıymetlerini rayiç değerler ile değerleyerek portföy değişimini günlük olarak takip etmekte, portföy riskinin düzenli olarak hesaplanmasını sağlamaktadır.	
- Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	%3,86		
- Diğer İmalat Sanayi	%0,17		
- Bankalar ve Katılım Bankaları	%19,04		
- Holdingler ve Yatırım Şirketleri	%6,40		

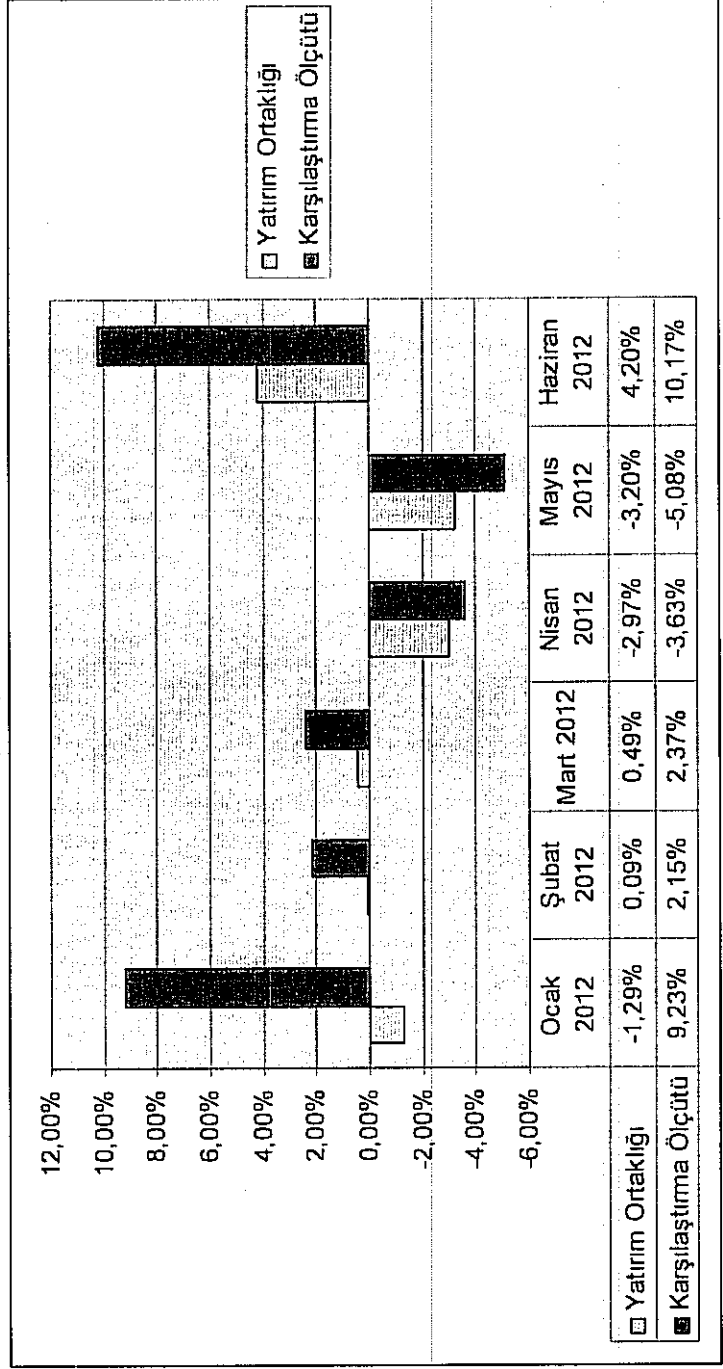
ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

30.06.2012 TARİHİ İTİBARIYLA PERFORMANS BİLGİSİ									
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı	Portföy Sayısı	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması(%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya portföy grubunun Net Varlık Değeri (TL)	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı %	Yönetilen Tüm Portföyler tutan (TL)
1 Ocak-30 Haziran 2012	-0,44	18,34	-0,24	1	0,87	0,87	2.772.681	-	-

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ İLE PORTFÖY GETİRİSİNİN KARŞILAŞTIRILMASI



01 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C.DİPNOTLAR

C.1. Nispi Getiri oranı hesaplamasına aşağıda yer verilmektedir, Şirket dönem içinde karşılaştırma ölçütünü değiştirmemiştir.

Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri - Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi]

Nispi Getiri = [-0,44% - 18,34%]

Nispi Getiri = -18,78 %

Gerçekleşen getiri; Şirket'in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki nakit çıkışı dikkate alınarak hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket'in portföy getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla nispi getiri - %18,78'dir.

C.2. 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.3. Şirket portföyünün karşılaşılabileceği risklere, şirketin yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

C.4. Şirket' in getiri oranı: 2012 yılının ilk 6 ayında toplam portföy değer toplamı üzerinden hesaplanan birim pay değerine göre hesaplanan toplam net getiri -0,44 %'dir.

C.5.2012 yılının ilk 6 ayında yapılan genel yönetim, portföy yönetim ücreti ve portföy giderleri toplam 311.940 TL'dir. Portföy giderlerinin 30/06/2012 tarihli portföy tutarına oranı %11,25'dir.

C.6. Şirket yatırım stratejisini dönem içinde değiştirmemiştir.

C.7. Ocak-Haziran dönemi için Yatırım Ortaklığı'nın aylık bazda pay başı net aktif değeri değişimi ile Karşılaştırma Ölçütünün (%20 Repo+%80 XU100 Endeksi) ay bazında değişiminin korelasyonu hesaplandığında %76,5 olmaktadır. Bu durum Karşılaştırma Ölçütünde %1'lik bir düşüş yaşandığında Yatırım Ortaklığının pay başı net aktif değerinde %0,75'lik değer kaybı yaşanabileceğini, aynı zamanda Karşılaştırma Ölçütünde %1'lik bir yükseliş yaşandığında Yatırım Ortaklığının pay başı net aktif değerinde %0,75'lik değer kazancı yaşanabileceği anlamına gelmektedir.

Şirket portföyünde Vadeli Opsiyon Borsası sözleşmeleri yer almakta olup, ancak bu enstrümanlar karşılaştırma ölçütüne dahil edilmemiştir. Vadeli Opsiyon Borsası kontratlarının kullanılmasındaki amaç yatırım Riskini azaltmaktır. Bu sebeple İMKB Hisse Senetleri Piyasasında ve Vadeli Opsiyon Borsasında eş zamanlı arbitraj işlemleri yapılmak suretiyle Şirket portföyü hedge edilmektedir.

C.8. Yatırım ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan istisnadır.

C.9. Portföy grubu geçerli değildir.

C.10. Portföy sayısı geçerli değildir.