

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.'NİN**

*30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN  
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR*

**Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin  
30 Haziran 2014 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap  
Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya  
Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak 2014-30 Haziran 2014 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 Hakkında Tebliğ'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 1 Ocak -30 Haziran 2014 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, 25 Temmuz 2014

AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.



Cemal Öztürk

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

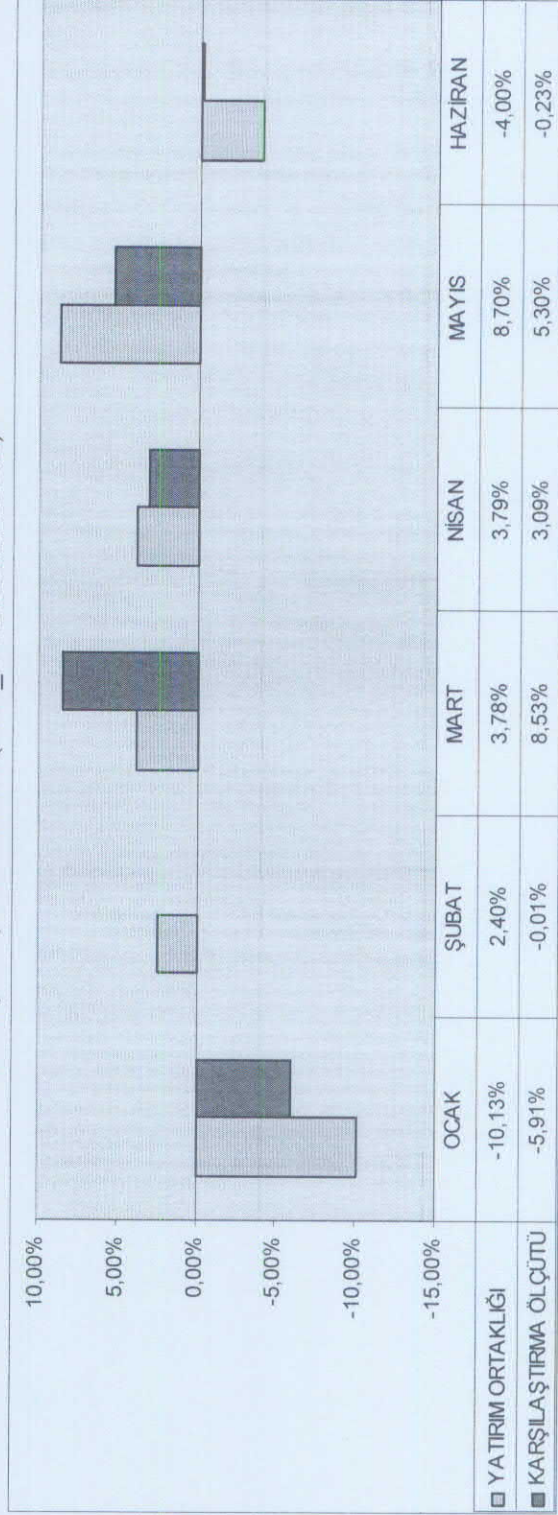
**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.****01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU****A.TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka Arz Tarihi : 25.01.1994 |  |           | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                          |
|-------------------------------------------------|--|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 30 Haziran 2014 Tarihi İtibariyle               |  |           | Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Portföy Yöneticisi                       |
| Toplam Değer (TL)                               |  | 8.975.365 | 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 portföyünü kendisi yönetmektedir. |
| Birim Pay Değeri (TL)                           |  | 0,897537  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| Yatırımcı Sayısı                                |  | -         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| Halka Açıklık Oranı (%)                         |  | 99,99     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| Portföy Dağılımı (%)                            |  |           | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                          |
| - Hisse Senetleri                               |  | 45,48     | Şirket portföyü en az %25'i hisse senedinden oluşmak şartıyla sermaye piyasası araçlarından oluşur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                          |
| -Devlet tahvili/Hazine Bonosu                   |  | 0,00      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| -Ters Repo                                      |  | 54,52     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| -Vob Nakit Teminat                              |  | 0,00      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           | En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                          |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı            |  | %45,48    | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                          |
| -Bankalar ve Özel Finans Kurumları              |  | %8,57     | <u>Faiz riski:</u> Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir.<br><br><u>Enflasyon riski:</u> Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder.<br><br><u>Piyasa riski:</u> Yatırımcıların beklentilerindeki değişmelerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişmelerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır.<br><br><u>Likidite riski:</u> Portföyde alış veya satış yapılmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir. |                                          |
| -Diğer İmalat Sanayi                            |  | %6,04     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| -Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları               |  | %9,21     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
| -Holdingler ve Yatırım Şirketleri               |  | %21,66    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |
|                                                 |  |           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                          |

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

## B.PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ         |                         |                                            |                              |                   |                                                                              |                                                       |                                                                                       |                                                                                              |                                            |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| YILLAR                     | Toplam<br>Getiri<br>(%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün<br>Getirisi (%) | Enflasyon<br>Oranı<br>(TÜFE) | Portföy<br>Sayısı | Portföyün veya<br>Portföy<br>Grubunun Zaman<br>İçinde Standart<br>Sapması(%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün<br>Standart<br>Sapması (%) | Sunuma Dahil Dönem<br>Sonu Portföy veya<br>portföy grubunun Net<br>Varlık Değeri (TL) | Sunuma Dahil<br>Portföy veya<br>Portföy Grubunun<br>Yönetilen Portföyler<br>İçindeki Oranı % | Yönetilen Tüm<br>Portföyler tutarı<br>(TL) |
| 1 Ocak -31<br>Aralık 2012  | 2,90                    | 36,14                                      | 6,16                         | 1                 | 0,62                                                                         | 0,62                                                  | 2.869.782                                                                             | -                                                                                            | -                                          |
| 1 Ocak -31<br>Aralık 2013  | -24,77                  | -9,87                                      | 7,40                         | 1                 | 1,34                                                                         | 1,52                                                  | 8.717.841                                                                             | -                                                                                            | -                                          |
| 1 Ocak -30<br>Haziran 2014 | 3,44                    | 10,59                                      | 5,70                         | 1                 | 1,10                                                                         | 1,11                                                  | 8.975.365                                                                             | -                                                                                            | -                                          |

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ İLE PORTFÖY GETİRİSİNİN  
KARŞILAŞTIRILMASI (2014\_OCAK-HAZİRAN)

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**B.PERFORMANS BİLGİSİ (devamı)**

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.

**C.DİPNOTLAR**

**C.1.** Nispi Getiri oranı hesaplamasına aşağıda yer verilmektedir.

$$\text{Nispi Getiri} = [(3,44)\% - (10,59)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = -7,15 \%$$

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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup, 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle nispi getiri  $-7,15\%$ 'tir.

Şirket dönem içinde karşılaştırma ölçütünü aşağıdaki şekilde güncellemiştir;

%45 BIST 30 Endeksi

%45 KYD O/N BRÜT REPO ENDEKSİ

% 5 KYD KAMU İÇ BORÇLANMA ARAÇLARI ENDEKSİ TÜM

% 5 KYD ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ENDEKSİ SABİT

**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: 2014'ün Ocak-Haziran döneminde portföy net aktif değeri üzerinden hesaplanan **toplam net getiri 3,44 %**'dir.

**C.5.**2014 yılının ilk yarısında yapılan genel yönetim ve portföy giderleri toplam 397.570 TL'dir (31.12.2013: 651.056 TL). Genel yönetim ve Portföy giderlerinin 30/06/2014 tarihli portföye oranı  $4,43\%$ 'dir.(31.12.2013:  $7,47\%$ )

**C.6.** Şirket yatırım stratejisini 01.07.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere aşağıdaki şekilde güncellemiştir;

%40-%70 Hisse Senedi

%30-%60 Ters Repo

%0-%30 Devlet Tahvili-Hazine Bonosu

%0-%30 Özel Sektör Tahvili ve Bonosu

**C.7.** Şirket portföyü genel olarak karşılaştırma ölçütünün altında performans göstermiştir.

**C.8.** Yatırım Ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan istisnadır.

**C.9.** Portföy grubu geçerli değildir.

**C.10.** Portföy sayısı geçerli değildir.

