

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

*31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT*

*YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN*

*BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR*

## **ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN**

### ***31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor***

#### **Yönetim Kurulu'na;**

#### ***Giriş***

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Göre Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde" (Tebliğ) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

#### ***İncelemenin Kapsamı***

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

#### ***Görüş***

Görüşümüze göre 01 Ocak 2014 - 31 Aralık 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, 02 Şubat 2015

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

***Member of ENTERPRISE WORLDWIDE***



Cemal ÖZTÜRK

Sorumlu Baş Denetçi

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

| PORTFÖYE BAKIŞ<br>Halka Arz Tarihi : 25.01.1994 |           | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                          |                    |
|-------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 31 Aralık 2014 Tarihi İtibariyle                |           | Fonun Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                      | Portföy Yöneticisi |
| Toplam Değer (TL)                               | 8.511.500 | Ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir. | Atilla AKGÜNLÜ.    |
| Birim Pay Değeri (TL)                           | 0,851150  |                                                                                                                                                                                                                               |                    |
| Yatırımcı Sayısı                                | -         |                                                                                                                                                                                                                               |                    |
| Halka Açıklık Oranı (%)                         | 99,99     |                                                                                                                                                                                                                               |                    |
| Portföy Dağılımı (%)                            |           | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                            |                    |
| - Hisse Senetleri                               | 62,45     | Şirket portföyü en az %25'i hisse senedinden oluşmak şartıyla sermaye piyasası araçlarından oluşur.                                                                                                                           |                    |
| -Devlet tahvili/Hazine Bonosu                   | 0,00      |                                                                                                                                                                                                                               |                    |
| -Ters Repo                                      | 37,55     |                                                                                                                                                                                                                               |                    |
| -Vob Nakit Teminat                              | 0,00      |                                                                                                                                                                                                                               |                    |
|                                                 |           | En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay                                                                                                                                                                                        |                    |



ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU

| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı | %62,45  | Yatırım Riskleri                                                                                                                                             |
|--------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| -Bankalar ve Özel Finans Kurumları   | % 6,70  |                                                                                                                                                              |
| -Ulaştırma,Haberleşme ve Depolama    | % 1,88  |                                                                                                                                                              |
| -Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları    | % 9,06  | Faiz riski: Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir.                             |
| -Holdingler ve Yatırım Şirketleri    | % 30,01 |                                                                                                                                                              |
| -Gıda, İçki ve Tütün                 | % 9,01  | Enflasyon riski: Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulananmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder.                        |
| -Enerji                              | % 5,80  |                                                                                                                                                              |
|                                      |         | Piyasa riski: Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır.       |
|                                      |         | Likidite riski: Portföyde alış veya satış yapılmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir. |
|                                      |         |                                                                                                                                                              |
|                                      |         |                                                                                                                                                              |
|                                      |         |                                                                                                                                                              |
|                                      |         |                                                                                                                                                              |
|                                      |         |                                                                                                                                                              |
|                                      |         |                                                                                                                                                              |



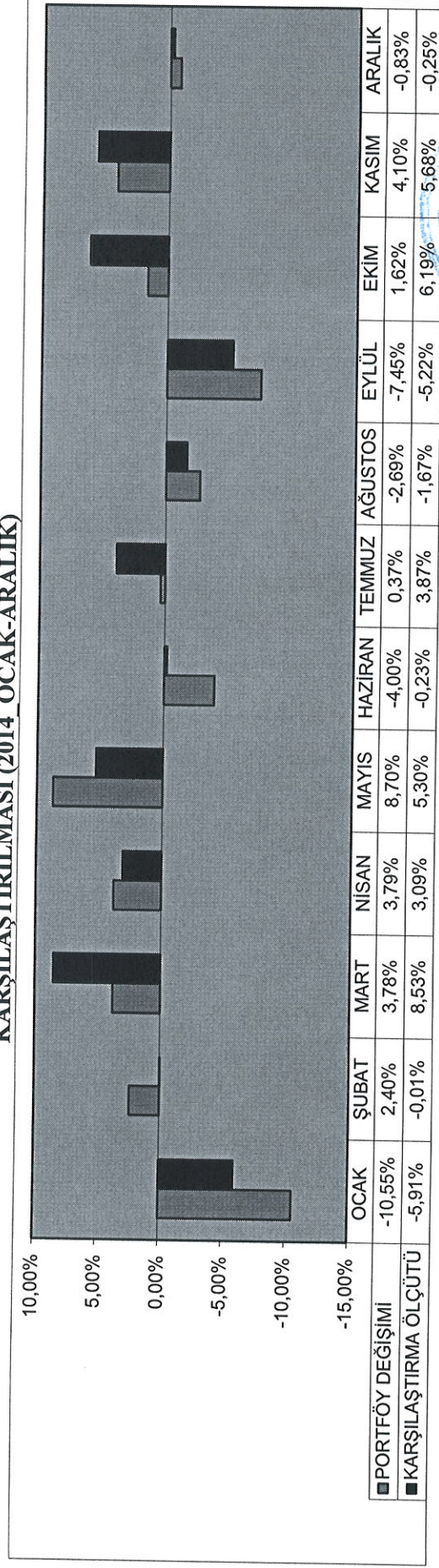
ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU

| YILLAR                    | PERFORMANS BİLGİSİ      |                                            |                              |                                                                              |                                                    |               |                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|                           | Toplam<br>Getiri<br>(%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün<br>Getirisi (%) | Enflasyon<br>Oranı<br>(TÜFE) | Portföyün veya<br>Portföy<br>Grubunun Zaman<br>İçinde Standart<br>Sapması(%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün Standart<br>Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil<br>Dönem Sonu<br>Portföy veya portföy<br>grubunun Net Varlık<br>Değeri (TL) |
| 1 Ocak -31<br>Aralık 2012 | 2,90                    | 36,14                                      | 6,16                         | 0,62                                                                         | 0,62                                               |               | 2.869.782                                                                                |
| 1 Ocak -31<br>Aralık 2013 | -24,77                  | -9,87                                      | 7,40                         | 1,34                                                                         | 1,52                                               |               | 8.717.841                                                                                |
| 1 Ocak -31<br>Aralık 2014 | -2,37                   | 19,83                                      | 8,17                         | 0,91                                                                         | 1,04                                               | -0.12         | 8.511.500                                                                                |

B.PERFORMANS BİLGİSİ

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

## ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 01 OCAK – 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM 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.

Karşılaştırma ölçütü hesaplanırken, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Tebliği'nin 8.madde 6.paragrafına göre, dönem içinde yapılan değişiklikler sadece izleyen hesap dönemi başından itibaren geçerli olduğundan 01.07.2014 tarihinde ilan edilen karşılaştırma ölçütü yerine eski karşılaştırma ölçütü kullanılmıştır.

#### C.DİPNOTLAR

**C.1.** 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.2.** Şirket portföyünün karşılaşılabileceği risklere, şirketin yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

**C.3.** Nispi Getiri oranı hesaplamasına aşağıda yer verilmektedir.

$$\text{Nispi Getiri} = [(-2,37)\% - (19,83)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = -22,2 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket'in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki nakit çıkışı dikkate alınarak hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket'in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket' in 2014 yılı için net dönemsel getirisi, -2.37 % dir.

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, 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle nispi getiri -% 22,2'dir.

**C.4.** 2014 yılında yapılan genel yönetim ve portföy giderleri toplam 924.299 TL. olup, Genel yönetim ve Portföy giderlerinin oranı % 10,86'dir. (31.12.2013: 651.056, %7,47)

**C.5.** Şirket yatırım stratejisini dönem içinde 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.6.** Yatırım Ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan istisnadır.

