

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő. NİN
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN

30 Haziran 2015 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 2015 – 30 Haziran 2015 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 2015 – 30 Haziran 2015 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, 28 Temmuz 2015

ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE S.M.M.M. A.Ş.

Member Firm of JPA INTERNATIONAL

ARKAN ERGİN

Uluslararası Bağımsız
Denetim ve SMMM A.Ş.
Birgül ERDOĞAN

Sorumlu Denetçi

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 25.01.1994		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2015 Tarihi İtibariyle		Fonun Yatırım Stratejisi	Portföy Yöneticisi
Toplam Değer (TL)	19.387.471	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)	0,969374		
Yatırımcı Sayısı	-		
Halka Açıklık Oranı (%)	99		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Senetleri	44,11	%40-%70 Hisse Senedi %30-%60 Ters Repo %0-%30 Devlet Tahvili-Hazine Bonosu %0-%30 Özel Sektör Tahvili ve Bonosu %0-%20 Yatırım Fonu %0-%20 Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP)	
-Devlet tahvili/Hazine Bonosu	0,00		
-Ters Repo	52,16		
-Vob Nakit Teminat	3,73		
		En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	%44,11	Yatırım Riskleri
-Bankalar ve Özel Finans Kurumları	% 8,94	Faiz riski: Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir.
- Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	% 6,09	
- Holdingler ve Yatırım Şirketleri	% 17,95	
-Kimya,Petrol,Kauçuk ve Plastik Ür	%4,67	
-Metal Eşya Makine Ve Gereç Yap.	% 2,15	Enflasyon riski: Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder.
-Metal Ana Sanayi	% 4,31	
		Piyasa riski: Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır.
		Likidite riski: Portföyde alış veya satış yapmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir.

B.PERFORMANS BİLGİSİ

KARŞILAŞTIRILMASI (2015 OCAK-HAZİRAN)

	OCAK	ŞUBAT	MART	NİSAN	MAYIS	HAZİRAN
AYLIK DEĞİŞİMLER	-0,97%	3,10%	8,20%	0,37%	-1,01%	0,58%
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	2,22%	-2,75%	-1,56%	1,74%	-0,15%	0,15%

3

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2015 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, 01.07.2014 tarihinde ilan edilen 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.

$$\text{Nispi Getiri} = [(10,38)\% - (-0,45)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = 10,83 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket'in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket'in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket' in 2015 yılı 6 aylık net dönemsel getirisi, 10,38 % 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, 30 Haziran 2015 tarihi itibariyle nispi getiri % 10,83'dir.

C.4. 2015 yılı Ocak – Haziran döneminde yapılan genel yönetim ve portföy giderleri toplam 779.803 TL. olup, Genel yönetim ve Portföy giderlerinin oranı % 3,95'dir. (31.12.2014: 924.299, %10,86)

C.5. Şirket yatırım stratejisini dönem içinde 11.03.2015 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
%0-%20 Yatırım Fonu
%0-%20 Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP)

Ortaklık portföyüne riskten korunma amacıyla ortaklığın yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olacak şekilde ve kurulca belirlenecek esas çerçevesinde türev araçlar dahil edilebilir.

C.6. Yatırım Ortaklıklarının kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan istisnadır.