

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.ř.' NİN
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİşKİN RAPOR

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN

31 Aralık 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 – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 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, 26 Ocak 2016

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

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 25.01.1994		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2015 Tarihi İtibariyle		Yatırım Ortaklığının Amacı	Portföy Yöneticisi
Toplam Değer (TL)	17.858.881	Ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallara çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir.	Atilla AKGÜNLÜ
Birim Pay Değeri (TL)	0,892944		
Yatırımcı Sayısı	-		
Halka Açıklık Oranı (%)	99		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Senetleri	63,49	%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)	
-Özel Sektör Tahvili	0,56		
-Ters Repo / BPP	31,92		
-Vob Nakit Teminat	4,03		
		En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	%63,49	Yatırım Riskleri
-Bankalar ve Özel Finans Kurumları	% 19,82	<u>Faiz riski:</u> Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir. <u>Enflasyon riski:</u> Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder. <u>Piyasa riski:</u> Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır. <u>Likidite riski:</u> Portföyde alış veya satış yapmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir.
- Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	% 9,01	
- Holdingler ve Yatırım Şirketleri	% 17,40	
-Kimya,Petrol,Kauçuk ve Plastik Ür.	% 3,85	
-Metal Eşya Makine Ve Gereç Yap.	% 3,11	
-Metal Ana Sanayi	% 3,40	<u>Piyasa riski:</u> Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır. <u>Likidite riski:</u> Portföyde alış veya satış yapmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir.
-Bilişim	% 2,77	
-Ulaştırma Haberleşme Depolama	% 4,13	

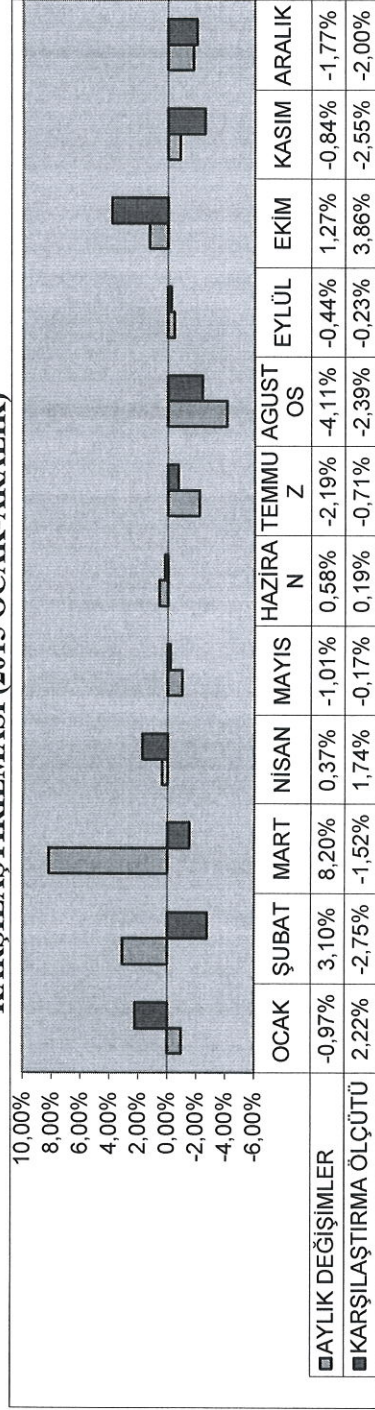
ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaşturma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması(%)	Karşılaşturma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya portföy grubunun Net Varlık Değeri (TL)
1 Ocak -31 Aralık 2012	2,90	36,14	6,16	0,62	0,62		2.869.782
1 Ocak -31 Aralık 2013	-24,77	-9,87	7,40	1,34	1,52		8.717.841
1 Ocak -31 Aralık 2014	-2,37	19,83	8,17	0,91	1,04	-0,12	8.511.500
1 Ocak -31 Aralık 2015	1,68	-4,47	8,80	0,83	0,67	-0,031	17.858.881

B.PERFORMANS BİLGİSİ

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ İLE PORTFÖY GETİRİSİNİN KARŞILAŞTIRILMASI (2015 OCAK-ARALIK)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

**01 OCAK – 31 ARALIK 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.

$$\text{Nispi Getiri} = [(1,68)\% - (-4,47)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = 6,15 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket’in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket’in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket’ in 2015 yılı 12 aylık net dönemsel getirisi, 1,68 % 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 2015 tarihi itibariyle nispi getiri % 6,15’dir.

C.4. 2015 yılı Ocak – Aralık döneminde yapılan genel yönetim ve portföy giderleri toplam 1.484.711.- TL. olup, Genel yönetim ve Portföy giderlerinin oranı % 8,31’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.