

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.ř.
01 OCAK– 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUş RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİşKİN RAPOR**

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 01 Ocak – 31 Aralık 2017 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’inde” (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 – 31 Aralık 2017 dönemine ait performans sunuş raporu Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin performansını Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili Tebliği’nde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

27.04.2017 tarihinde, Şirket Yatırım Stratejisi ve Karşılaştırma Ölçütünde değişiklik yapılmıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International



Seyfettin EROL
Sorumlu Ortak

İstanbul, 26 Ocak 2018

01 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

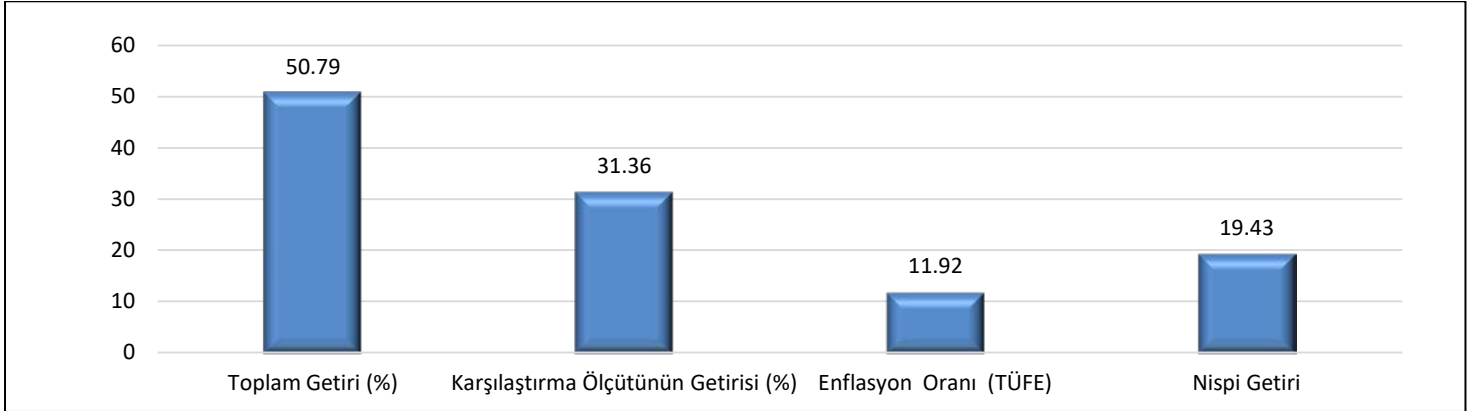
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi : 25.01.1994			
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle		Yatırım Ortaklığının Amacı	Portföy Yöneticisi
Toplam Değer (TL)	37.756.729	Ortaklığın amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir.	Metro Portföy Yönetimi A.Ş
Birim Pay Değeri (TL)	1,258558		
Yatırımcı Sayısı	-		
Halka Açıklık Oranı (%)	99		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Senetleri	53,12	%0-%100 Hisse Senedi %0-%100 Ters Repo %0-%50 Devlet Tahvili-Hazine Bonosu %0-%25 Özel Sektör Tahvili ve Bonosu %0-%20 Yatırım Fonu %0-%20 Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP)	
-Devlet Tahvili	10,67		
-Ters Repo / BPP	36,21		
-Vob Nakit Teminat	0		
		En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	%53,12	Yatırım Riskleri	
-Bankalar ve Özel Finans Kurumları	% 8,12	Faiz riski: Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir.	
- Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	% 22,07		
- Holdingler ve Yatırım Şirketleri	% 6,92	Enflasyon riski: Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder.	
- Teknoloji	% 7,87		
- Gıda,içki ve Tütün	% 4,18	Piyasa riski: Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır.	
- Kimya, petrol,Kauçuk ve plastik	% 3,96		
		Likidite riski: Portföyde alış veya satış yapılmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir.	

**01 OCAK – 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

B.PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması(%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya portföy grubunun Net Varlık Değeri (TL)
1 Ocak 2012-31 Aralık 2012	2,90	36,14	6,16	0,62	0,62		2.869.782
1 Ocak 2013-31 Aralık 2013	-24,77	-9,87	7,40	1,34	1,52		8.717.841
1 Ocak 2014-31 Aralık 2014	-2,37	19,83	8,17	0,91	1,04	-0,12	8.511.500
1 Ocak 2015-31 Aralık 2015	1,68	-4,47	8,80	0,83	0,67	-0,031	17.858.881
1 Ocak 2016-31 Aralık 2016	2,45	8,36	8,53	0,92	0,61	-0,232	18.295.842
1 Ocak 2017-31 Aralık 2017	50,79	31,36	11,92	1,57	0,67	0,098	37.756.729

**KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ İLE PORTFÖY GETİRİSİNİN
KARŞILAŞTIRILMASI (2017 OCAK- ARALIK)**



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2017 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, 27.04.2017 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.

$$\text{Nispi Getiri} = [(50,79)\% - (31,36)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = 19,43 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket’in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket’in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket’ in 2017 yılı 12 aylık net dönemsel getirisi, 50,79 % 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 2017 tarihi itibariyle nispi getiri % 19,43’dır.

C.4. 2017 yılı Ocak – Aralık döneminde yapılan genel yönetim ve portföy giderleri toplam 1.520.019.- TL. olup, Genel yönetim ve Portföy giderlerinin oranı % 4,03’dır. (31.12.2016: 1.370.423, %7,49)

C.5. Şirket Yatırım Stratejisi ve Karşılaştırma Ölçütünde **27/04/2017** tarihinde değişiklik yapılmıştır.

Yeni Yatırım stratejisi :

%0-%100 Hisse Senedi

%0-%100 Ters Repo

%0-%50 Devlet Tahvili-Hazine Bonosu

%0-%25 Özel Sektör Tahvili ve Bonosu

%0-%20 Yatırım Fonu

%0-%20 Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP)

Yeni Karşılaştırma Ölçütü :

%70 BIST ENDEKSİ TÜM

%20 KYD O/N BRÜT ENDEKSİ

% 5 KAMU İÇ BORÇLANMA ARAÇLARI ENDEKSİ

% 5 KYD ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ENDEKSİ SABİT

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.