

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

**01 OCAK– 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUđ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİğKİN RAPOR**

**ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN 01 OCAK-31.12.2018
DÖNEMİNE AİT YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Atlas Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 01 Ocak-31 Aralık 2018 Dönemine ait ekteki performans sunuş raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V, No:60 sayılı "Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında. Tebliği"nde (Tebliğ) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler içim inceleme yapılamamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 01 Ocak-31 Aralık 2018 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.

REFORM BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ
A Member Firm of ALLINIAL GLOBAL

İstanbul, 31 Ocak 2019

Ceyhan GÖNEN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

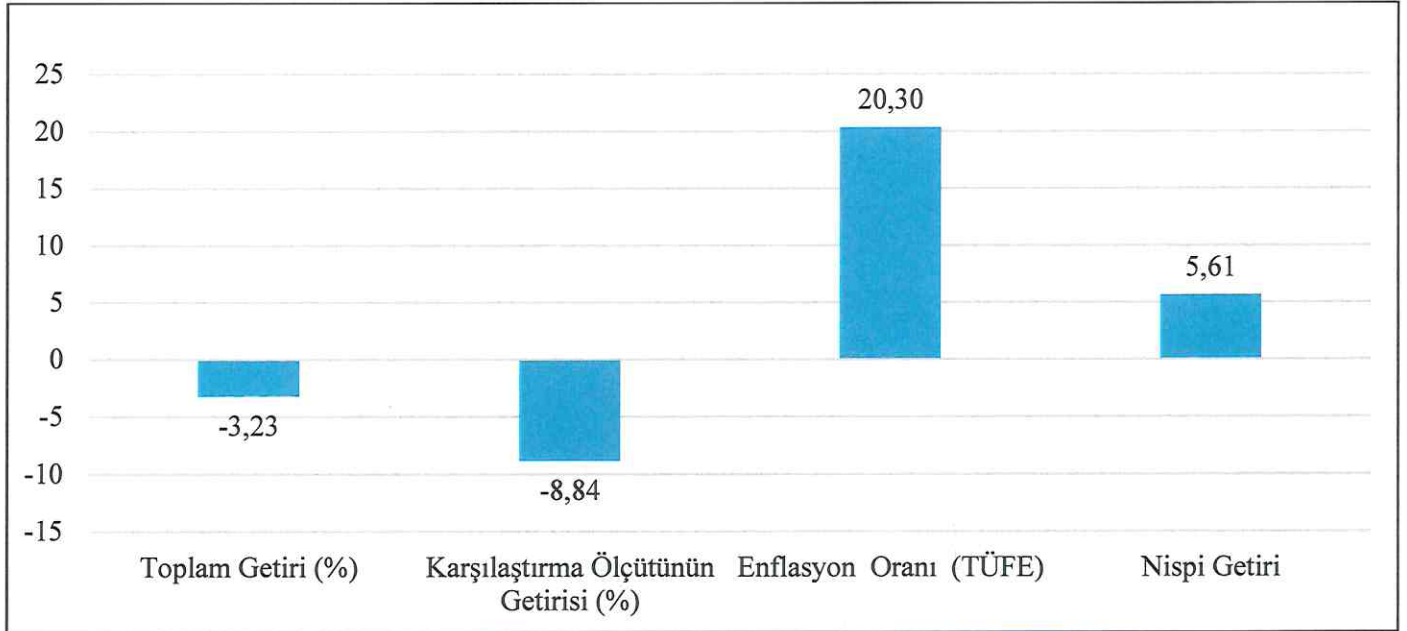
A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi : 25.01.1994		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle		Yatırım Ortaklığının Amacı	Portföy Yöneticisi
Toplam Değer (TL)	36,535,556	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)	1.217852		
Yatırımcı Sayısı	-		
Halka Açıklık Oranı (%)	99		
Portföy Dağılımı (%)		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Senetleri	50,41	%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)	
-Borsa Yatırım Fonu	4,96		
-Ters Repo	39,74		
-Borsa Para Piyasası	4,89		
		En az alınabilir pay adedi: 1 adet pay	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	%50.41	Yatırım Riskleri	
Metal Eşya Makine ve Gereçleri	% 5,46	<u>Faiz riski:</u> Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenmesi durumunda oluşan risktir.	
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	% 14,60		
Holdingler ve Yatırım Şirketleri	% 13,68	<u>Enflasyon riski:</u> Enflasyon nedeniyle yatırımcı tarafından arzulanmayan bir reel getiri oranının gerçekleşme olasılığını ifade eder.	
Teknoloji	% 3,98		
Gıda, İçki ve Tütün	% 12,68	<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 yapılmak istendiğinde piyasanın derinliğinin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir.	

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)
2014	-2,37	19,83	8,17	0,91	1,04	-0.12	8.511.500
2015	1,68	-4,47	8,80	0,83	0,67	-0,031	17.858.881
2016	2,45	8,36	8,53	0,92	0,61	-0,232	18.295.842
2017	50,79	31,36	11,92	1,57	0,67	0,098	37.756.729
2018	-3,23	-8,84	20,30	1,68	0,96	0,876	36.535.556

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ İLE PORTFÖY GETİRİSİNİN KARŞILAŞTIRILMASI (2018 OCAK- ARALIK)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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, 27.06.2018 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.

$$\text{Nispi Getiri} = [(-3,23)\% - (-8,84)\%]$$

$$\text{Nispi Getiri} = 5,61 \%$$

Gerçekleşen getiri; Şirket'in ilgili dönemdeki birim pay değerindeki hesaplanan yüzdesel değişimi, yani Şirket'in portföy getirisini ifade etmektedir. Şirket' in 2018 yılı oniki aylık net dönemsel getirisi, -3,23 % 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 2018 tarihi itibariyle nispi getiri % 5,61 dır.

C.4. 2018 yılı Ocak – Aralık döneminde yapılan genel yönetim, portföy ve komisyon giderleri toplam 2,170,667 TL. olup, Genel yönetim,Portföy ve Komisyon giderlerinin oranı %5,94 'dir. (31.12.2017: 1.520.019, %4,03)

C.5. Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.48.3.a (20.06.2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı ilke kararı gereğince ,karşılaştırma ölçütü getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksi " yerine "pay getiri endeksi" kullanılır ibaresine istinaden, karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklik 01.01.2018 -30.06.2018 dönemine ilişkin yapılacak performans sunumundan itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

Şirketin Yatırım Stratejisi ve Karşılaştırma Ölçütü 27.06.2018 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır.

Yatırım Stratejisi:

% 0 - % 100	Pay 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 Tüm Getiri Endeksi
% 20	KYD O/N Brüt Endeksi
% 5	Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi
% 5	KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit

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.